

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

OBSAH	Strana
Správa nezávislého audítora	3 - 4
Konsolidované finančné výkazy (pripravené v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ):	
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	5 - 8
Konsolidovaný výkaz 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



AZ AUDITING

**Správa nezávislého audítora pre spoločníkov spoločnosti
Optifin Invest s. r. o., Bratislava**

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Optifin Invest s.r.o., Bratislava a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2014, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

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

Zodpovednosť audítora

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

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v konsolidovanej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významných nesprávností v 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 vypracovať audítorské postupy, vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom spoločnosti, ako aj vyhodnotenie prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky ako celku.

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



AZ AUDITING

Názor

Podľa nášho názoru, konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2014, jej konsolidovaného výsledku hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ.

V Bratislave, 30. júna 2015

Ing. Jana Bezúchová
Licencia ÚDVA číslo 1003

AZ AUDITING, s.r.o.
Bajkalská 5
831 04 Bratislava
Licencia SKAU 274
spoločnosť je zapísaná v OR Okresného súdu Bratislava I,
Oddiel S.r.o., vložka č. 30278/B

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	19 560	15 613	15 696
Ostatný nehmotný majetok	18 990	18 470	18 471
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

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	k 31.12.2014	k 31.12.2013 opravené	k 31.12.2013
Majetok k dispozícii na predaj	0	0	0
Budovy, haly a stavby	0	0	0
Zásoby	27 282	30 066	61 055
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 preddavky 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	6 373
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	162 767	178 848	183 569
MAJETOK CELKOM	537 519	503 997	508 461

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	k 31.12.2014	k 31.12.2013 opravené	k 31.12.2013
Základné imanie	4 000	4 000	4 000
Fondy	39 862	34 921	36 712
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	150 018
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	12 388	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	160 000

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	k 31.12.2014	k 31.12.2013 opravené	k 31.12.2013
Obchodné a ostatné záväzky	96 027	88 152	88 687
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 KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	k 31.12.2014	k 31.12.2013 opravené	k 31.12.2013
Výnosy	389 750	377 107	386 348
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 hodnôt 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 rozdiely	-1 699	-180	-140
Ostatné finančné náklady - netto	-1 461	-1 144	-1 160
Odpis goodwillu z konsolidácie kapitálu	-306	0	0
Strata z podielov v pridružených podnikoch	-6 933	0	0
Strata z predaja finančných investícií	0	-475	-475

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	k 31.12.2014	k 31.12.2013 opravené	k 31.12.2013
Ostatné finančné výnosy - netto	5 423	943	23
Zisk z predaja cenných papierov a vkladov	945	0	0
Zisk z podielu v pridružených podnikoch	0	943	23
Zúčtovanie prebytku z konsolidácie kapitálu	4 448	0	0
Výnosy z finančných investícií	30	0	0
Zisk pred zdanením	1 363	157	725
Daňové náklady	-6 119	-4 665	-4 545
Daň z príjmov splatná z bežnej činnosti	-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 podiely	-5 474	-4 131	-4 131

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	k 31.12.2014	k 31.12.2013 opravené	k 31.12.2013
ZISK ZA ROK PO ZDANENÍ	-4 756	-4 508	-3 820
OSTATNÝ SÚHRNNÝ ZISK			
Vply prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	345	-58	-43
Zmena oceňovacieho rozdielu z precenenia majetku	5 093	-1 215	-1 214
Oprava chýb minulých období	0	-495	-495
Ostatný súhrnný zisk za rok pred zdanením	5 438	-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 výkazu	-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
Vply 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	5 439	-706	4 733	-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	Celkom
Zostatok k 31. decembru 2012	4 000	0	1	8 835	-529	26 787	93 488	132 582	21 705	154 287
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	-1	-4	0	0	-5	-1 530	-1 535
Upravený zostatok	4 000	0	1	8 834	-533	26 787	93 488	132 577	20 175	152 752
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	0	0	0	0
Presun nerozdeleného zisku minulých období	0	0	0	283	0	0	-283	0	0	0
Akvizícia - dokúpenie obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zlúčenie spoločností	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	0	0	0	0	0	71	290	361	-119	242
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	9 117	-533	26 858	93 495	132 938	20 056	152 994
Dividendy, tantiemy	0	0	0	0	0	0	-766	-766	-73	-839
Zvýšenie/zníženie základného imania	0	0	0	0	0	0	0	0	5	5
Dodatočné vklady spoločníkov do vlastného imania	0	0	0	0	0	0	-104	-104	-1	-105
Zostatok k 31. decembru 2013	4 000	0	1	9 117	-533	26 858	92 625	132 068	19 987	152 055
Zisk za obdobie	0	0	0	0	0	0	-378	-378	-4 131	-4 509
Ostatný súhrnný zisk / strata za rok	0	0	0	0	-58	-464	-495	-1 017	-25	-1 042
Komplexný zisk za rok	0	0	0	0	-58	-464	-873	-1 395	-4 156	-5 551
Celkom zisky a straty vykázané za obdobie	4 000	0	1	9 117	-591	26 394	91 752	130 673	15 831	146 504

KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA SKUPINY Optifin Invest s.r.o.
 za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2014 vykázaná v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

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	15 831	146 796
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	130 673	15 831	146 504
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	-9 877	-9 877
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	278	298
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	6 232	136 930
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	8 732	139 397
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	3 220	139 373

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

v TEUR	2014	2013 opravené	2013
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk pred zdanením	1 363	157	725
<i>Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažné toky z prevádzkovej činnosti :</i>			
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	23 918	25 555
<i>Zmeny v aktívach a záväzkoch :</i>			
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

v TEUR	2014	2013 opravené	2013
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy do vlastného imania	0	0	0
Zaplatené úroky	-3 963	-3 013	-3 015
Platené dividendy a tantiemy	-28	-839	-839
Príjmy zo zmien úverov a dlhodobých záväzkov	65 840	50 107	50 607
Výdavky na splácanie dlhodobých záväzkov a úverov	-32 629	-19 468	-19 507
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto	29 220	26 787	27 246
 NÁRAST PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO	 -12 302	 10 894	 9 553
 PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA	 42 997	 32 114	 33 810
 KURZOVÉ ROZDIELY K PENIAZOM A PEŇAŽNÝM EKVIVALENTOM	 6	 -11	 -11
 PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA	 30 701	 42 997	 43 352

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Opis spoločnosti

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

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

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

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

Hlavnými oblasťami podnikania sú :

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

Spoločnosť dosiahla v roku 2014 konsolidovaný obrát vo výške 389.750 TEUR v roku v 2013 to bolo 377.107 TEUR, tento obrát 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 ziskala renomé dynamickej a flexibilnej spoločnosti s vysoko individuálnym prístupom pri riešení požiadaviek klienta. K ďalším silným stránkam spoločnosti zlepšujúcim jej postavenie na trhu patrí silné personálne a finančné zázemie, vďaka čomu je spoločnosť schopná realizovať veľké investičné projekty, spolupodieľať sa na výstavbe a kúpe rôznych polyfunkčných objektov, ako aj reštrukturalizovať a optimalizovať dlhové portfóliá významných slovenských spoločností.

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

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.

**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 inak**

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 ООО Европейская компания транспортного машиностроения (RUS) (do 25.02.2014: ООО ТАТРАВАГОНКА РУС);
- 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 technológií ako i možnosti získať nových zákazníkov;
- materská spoločnosť Optifin Invest v máji 2014 kúpila 100% obchodný podiel spoločnosti BELAZ OCEAN SERVICES LIMITED (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;

**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 inak**

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

Výroba a údržba koľajových vozidiel:

ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG
 ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltungs GmbH
 Grundinvest Queis GmbH & Co. KG
 Grundinvest Queis Verwaltungs GmbH
 G&S Rail Investments GmbH
 OOO Jevropejskaja kompania transportnogo mašinostroenia (do 25.02.2014:
 OOO TATRAVAGONKA RUS) (RUS)
 TATRAVAGÓNKA, a.s.
 TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o..
 TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA
 DAKO-CZ, a.s. (CZE)
 OOO Innovacionnoe vagonostroenie

Ostatná strojárenská výroba:

OOO Torgovij Dom Zheleznodorozhnye Litye Komplektuyuschie
 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.

Hutnícka 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.

**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 inak**

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

Povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku vyplynula pre spoločnosť Optifin Invest s.r.o., Bratislava v zmysle ustanovenie § 22 ods. 10 Zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti.

Konsolidovaná účtovná 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 obdobia

Pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2014 bola vykonaná oprava chýb minulých účtovných období, ktorá 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 nehnuteľnosti, ktorá 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, ktorá 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 zostavená 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.

**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 inak**

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 31.08.2014: COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s.), Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
AXASOFT spol. s r.o., Praha, Česká republika	- dcérsky podnik
BELA-Z 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 Torgovij Dom Zheleznodorozhnye Litye Komplektuyushie, 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
ZŽS 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 VÝKAZNÍCTVO

Súlady s účtovnými štandardmi a základ zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky

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

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

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 štandardmi pre finančné vykazovanie IAS/IFRS. Pre účely zostavenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky boli tieto individuálne účtovné závierky upravené tak, aby v nich vykázané aktíva, záväzky a výsledok hospodárenia boli vykázané v súlade s pravidlami všetkých Medzinárodných účtovných štandardov aplikovaných v Európskej únii platných ku dňu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky. 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 výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2014. Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobia:

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 piatich 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) Individuálna účtovná 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.

**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 inak**

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 Konsolidovaná účtovná závierka

Štandard IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka nahrádza časti štandardu IAS 27 Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka, ktoré sa zaoberajú konsolidovanou účtovnou závierkou, a interpretácii SIC-12 Konsolidácia - subjekty špeciálneho určenia. Štandard IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka mení definíciu kontroly (ovládanie) - 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 Konsolidovaná účtovná závierka, 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 kótovaná 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) bol získaný postupnou akvizíciou 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 predovšetkým stanovená na základe právnej formy dojednania (napr. O spoločnom dojednaní, ktoré bolo založené ako samostatná účtovná jednotka, sa účtovalo ako o spoločne kontrolovanú jednotku).

**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 inak**

Prvotné a následné účtovanie spoločných podnikov a spoločných činností sa líšia. Investície do spoločných podnikov sa účtujú metódou vlastného imania (podielová konsolidácia už nie je povolená). Investície do spoločných činností sú účtované tak, že každý spolu- prevádzkovateľ 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 spolu - prevádzkovatelia 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 došlo 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 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 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). Prvotná 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 účtovné jednotky

Skupina v bežnom roku po prvýkrát použila úpravy štandardov IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka, IFRS 12 Zverejnenie podielov v iných účtovných jednotkách a IAS 27 Investičné účtovné 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 vykazanej do zisku alebo straty, a to vo svojej konsolidovanej aj individuálnej účtovnej závierke.

Aby mohla byť účtovná jednotka označená ako investičná účtovná jednotka, musí splniť tieto kritériá:

- získava finančné prostriedky od jedného alebo viacerých investorov za účelom poskytovania služieb riadenia investícií,
- zaviazuje 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 účtovné 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 účtovná 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 okamžité 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 Zníženie 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 u tejto peňazotvornej jednotky nedošlo k zníženiu hodnoty alebo k vyčleneniu 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 novácií 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 zaistovacie účtovníctvo v prípade, že bola za istých okolností vykonaná novácia zaistovacieho 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.

2.2. 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 zamestnancov¹
- Ročný zdokonalenie IFRS - cyklus 2010 - 2012¹
- Ročný zdokonalenie IFRS - cyklus 2011 - 2013²
- IFRIC 21 Poplatky³

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 požitkami na základe toho, či tieto príspevky závisia od počtu rokov poskytovania služieb zamestnancom.

Príspevky, ktoré nezávisia od počtu rokov služby, môže účtovná jednotka vykazať 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 vplyv 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 agregáčnych 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 diskontovania 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.

**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 inak**

Úpravy IAS 24 Zverejnenia 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 v hodnote vzniknuté 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 zdokonalenie IFRS - cyklus 2011 - 2013

(Účinné v EÚ pre obdobie začínajúce 1. januára 2015 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je možné)

Ročné zdokonalenie 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 vytváranie všetkých druhov spoločného dojednaní v účtovnej závierke spoločného dojednaní ako takeého.

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 poplatkov 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 činnosťou účtovnej jednotky v budúcom období.

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

2.3. Nové a novelizované IFRS 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 zaistovacie 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 nesplatennej istiny, sú všeobecne oceňované zostatkovou cenou na konci nasledujúcich účtovných období. Dlhové nástroje držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom 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 vykazanej 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 ostatných komplexného výsledku nevedlo k nekonzistentnosti účtovania v hospodárskom výsledku alebo k nárastu tejto nekonzistentnosti. Zmeny reálnej hodnoty týkajúce sa úverového rizika finančného záväzku

**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 inak**

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 vykazanej do zisku alebo straty a vykázaná v hospodárskom výsledku.

- V súvislosti so znížením hodnoty finančných aktív IFRS 9 Finančné nástroje vyžaduje model očakávanej úverovej straty oproti modelu vzniknutej úverovej straty požadované štandardom IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie. Model očakávanej úverovej 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 prvého vykázaní. Inými slovami už nie je nutné, aby pred evakuáciou úverových strát vznikla úverová udalosť.
- Nové požiadavky na všeobecné zaistovacie 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 transakcií, ktoré sú oprávnené na zaistovacie účtovníctvo (konkrétne došlo k rozšíreniu typov inštrumentov, ktoré sú oprávnené sa stať zaistovacími nástrojmi), a typy rizikových komponentov nefinančných položiek, ktoré sú oprávnené na zaistovacie 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 zákazníkovi 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 zákazníkmi

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.

**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 inak**

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 ovládanie, 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 nadobudnutí 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.

**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 inak**

Úpravy štandardu IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky - Iniciatíva pre zverejňovanie 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 vykazujúce podľa IFRS, ak chcú pri príprave účtovnej závierky uplatniť úsudok.

Úpravy objasňujú, že informácie 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 zverejnenie špecifických informácií.

Úpravy tiež 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 prinášajú 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 spĺnia 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 nezaobrá.

**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 inak**

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 účtovná 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 u účtovných jednotiek, 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 popísané 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 aj 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. PREHĽAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

3.1. Vyhlásenie o zhode

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

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 objektívnej 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 usúdila, 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 vyhláseného ECB.

3.3. Východiská pre 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 vnútrogrupinové aktíva, záväzky, vlastné imanie, výnosy, náklady a peňažné toky súvisiace s transakciami medzi členmi Skupiny boli pri konsolidácii vylúčené.

3.3.1 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 vyplatenou 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.

**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 inak**

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 znížená účtovná hodnota akéhokoľvek goodwillu alokovaného k jednotke a potom účtovná hodnota ostatných aktív jednotky pomerne na základe účtovnej hodnoty každého aktíva jednotky. Akákoľvek strata zo zníženia hodnoty goodwillu sa vykáže priamo do hospodárskeho výsledku. Strata zo zníženia hodnoty goodwillu nie je v nasledujúcom období odúčtovaná. Pri predaji príslušnej 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.

**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 inak**

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 nekontrolujúcich 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 vykonávajú retrospektívne so súvisiacou úpravou goodwillu. Zmeny v rámci dokončovacieho obdobia sú zmeny, ktoré vyplývajú z dodatočných informácií získaných počas "dokončovacieho obdobia" (ktoré nesmie presiahnuť jeden rok od dátumu akvizície) o skutočnostiach a okolnostiach, ktoré existovali k dátumu akvizície.

Následné účtovanie zmien reálnej hodnoty podmienenej protihodnoty, ktoré nemôžu byť považované za zmeny v rámci dokončovacieho obdobia, závisí na klasifikácii podmienenej protihodnoty. Podmienená protihodnota, ktorá je klasifikovaná ako vlastné imanie, sa k dátumom následných účtovných závierok 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.

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 inak

3.5.1 Dcérske podniky

Prehľad údajov o dcérskych spoločnostiach ku koncu účtovného obdobia:

Názov dcérskej spoločnosti	Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Majetkový podiel na hlasovacích právach držaný 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 Torgovyy Dom Zhaleznodorozhnye Litye Komplektuyuschie	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%
ZŽS 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%

**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 inak**

Názov dcérskej spoločnosti	Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Majetkový podiel na hlasovacích právach držaný Skupinou	
			31.12.2014	31.12.2013
AXASOFT, a.s. (do 31.08.2014: 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 AXASOFT, 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;

**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 inak**

- (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. Alexeja 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..

Zloženie Skupiny

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

Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie 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 prevádzkovanie 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

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 inak

Podrobnosti o čiastočne vlastnených dcérskych spoločnostiach, ktoré majú z pohľadu skupiny významné nekontrolujúce podiely

Názov dcérskej spoločnosti	Miesto založenia a prevádzkova nie činnosti	Majetkový podiel/podiel na hlasovacích právach držaný nekontrolujúcimi podielmi		Zisk/Strata prináležiaca nekontrolujúcim podielom		Podiel nekontrolujúcich podielov na Vlasnom 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
ZŽS 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).

**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 inak**

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

AXASOFT, a.s. (do 31.08.2014: COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s.)

	31.12.2014	31.12.2013
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	5 014	2 631
Dlhodobé aktíva	5 139	1 119
SPOLU AKTÍVA	10 153	3 750
Krátkodobé záväzky	4 380	742
Dlhodobé záväzky	3 024	135
Vlastné imanie	2 749	2 873
SPOLU PASÍVA	10 153	3 750
Výnosy	16 165	4 921
Náklady	16 033	4 700
ZISK/STRATA za obdobie	132	208
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	44	69
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	88	139
ZISK/STRATA za obdobie	132	208

Railway Casted Components, a.s.

	31.12.2014	31.12.2013
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	678	2 346
Dlhodobé aktíva	16 944	18 660
SPOLU AKTÍVA	17 622	21 006
Krátkodobé záväzky	16 855	12 670
Dlhodobé záväzky	11 207	11 866
Vlastné imanie	-10 441	-3 530
SPOLU PASÍVA	17 621	21 006
Výnosy	3 521	790
Náklady	15 431	8 104
ZISK/STRATA za obdobie	-11 934	-7 333
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	-6 089	-3 741
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	-5 845	-3 592
ZISK/STRATA za obdobie	-11 934	-7 333

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 inak

ZŤS Sabinov, a.s.	31.12.2014	31.12.2013
	TEUR	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	31.12.2013
	TEUR	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 dcérskej 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.

3.5.2. Majetkové účasti v spoločných a pridružených podnikoch

Pridruženým podnikom je subjekt, v ktorom má Skupina podstatný vplyv a ktorý nie je ani dcérskou spoločnosťou, ani podielom v spoločnom podniku. Podstatný vplyv predstavuje právomoc podieľať sa na rozhodovaní o finančných a prevádzkových zámeroch jednotky subjektu, do ktorého sa investuje, ale nie je to 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 rozhodnutie o relevantných činnostiach vyžadujú jednomyselný súhlas strán, ktoré spoločne kontrolujú podnik.

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

Investícia do pridruženého alebo spoločného podniku sa účtuje podľa metódy vlastného imania od dátumu, ku ktorému sa jednotka, do ktorej sa investuje, stane pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom. Pri nadobudnutí investície do pridruženého podniku alebo spoločného podniku sa akýkoľvek prebytok nákladov akvizície nad podielom Skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľného majetku a záväzkov pridruženého alebo spoločného podniku vykazuje ako goodwill, ktorý sa zahŕňa do účtovnej hodnoty investície. Akýkoľvek prebytok podielu Skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľného majetku a záväzkov nad obstarávacou cenou akvizície sa po opätovnom posúdení vykáže okamžite v hospodárskom výsledku obdobia, v ktorom bola investícia 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 ziskateľnej sumy (vyššia z hodnoty z používania a reálnej hodnoty zníženej 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 ziskateľná 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 považovaná 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 zachytí 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 preценeniu 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, ktorá bola predtým vykázaná 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 do výšky podielov v pridruženom alebo spoločnom podniku, ktoré nepatria Skupine.

Účasti na spoločných aktivitách

Spoločná činnosť je spoločným dojednaním, v rámci ktorého strany, ktoré majú spoločnú kontrolu nad týmto dojednaním, majú práva na aktíva a povinnosti zo záväzkov týkajúcich sa tohto dojednania. Spoluovládanie je zmluvne dohodnutá spoločná kontrola nad dojednaním, ktoré existuje, keď rozhodnutie o relevantných činnostiach vyžadujú jednomyselný súhlas strán, ktoré spolu kontrolujú podnik.

Ak sa subjekt Skupiny zaviaže vykonávať svoje aktivity na základe dohody o spoločnej činnosti, Skupina ako spoločný prevádzkovateľ vykazuje v súvislosti so svojou účasťou na spoločnej činnosti:

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

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 spoločnej 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 nie sú tieto aktíva znovu predané tretej strane.

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 inak

Prehľad údajov o pridružených podnikoch ku koncu účtovného obdobia:

Názov pridruženého podniku	Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Majetkový podiel na hlasovacích právach držaný Skupinou	
			31.12.2014	31.12.2013
DAKO-CZ, a.s.	Výroba a údržba koľajových vozidiel	Česká 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 strojárne 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 prevádzkovanie činnosti	Majetkový podiel na hlasovacích právach držaný Skupinou	
			31.12.2014	31.12.2013
MMV Magyar Magánvasút 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 spoločne 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 metódy vlastného imania ocenená ako súčet účtovných hodnôt majetku a záväzkov, ktoré Skupina predtým konsolidovala pomocou pomernej konsolidácie.

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 inak

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:

DAKO-CZ, a.s.

	31.12.2014	31.12.2013
	TEUR	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	31.12.2013
	TEUR	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

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 inak

Zmena vlastníckeho podielu

V 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:

	31.12.2014	31.12.2013
	TEUR	TEUR
Výnos z predaja	4 950	
plus: reálna hodnota investície, ktorú si Skupina ponechala		
mínus: účtovná hodnota investície k dátumu predaja	-4 007	
Vykázaný Zisk/Strata	<u>943</u>	

3.6 Dlhodobý majetok držaný na predaj

Dlhodobý majetok a vyradované skupiny aktív a záväzkov sa klasifikujú ako držané na predaj, ak bude ich účtovná hodnota späťne 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 úastiach 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.)

3.7 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.

3.7.1 Predaj tovaru

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

- Skupina previedla na kupujúceho významné riziká a odmeny z vlastníctva daného tovaru,
- Skupina si už neponecháva ani pokračujúcu manažérsku spoluzodpovednosť v miere obvykle 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, môžu byť spoľahlivo ocenené.

3.7.2 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.

3.7.3 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, t.j. úroková miera, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy po 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 bode 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 nevyhovoval. Odchýlky v práci, nároky a stimulačné platby sa zahŕňajú v rozsahu, v akom môže byť suma spoľahlivo ocenená a jej prijatie je pravdepodobné.

**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 inak**

Ak výsledok zmluvy o zhotovení nemožno 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 zmluvy 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 priebežná fakturácia 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 nevyplatenú, sú zahrnuté v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii do pohľadávok 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 dohadovaním a uzatvorením operatívneho lízingu, sa pripočítajú k účtovnej hodnote prenájatého 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 prenájomiteľovi 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 prenájatým 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 uzavretiu 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.

3.10 Cudzie meny

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 použitia menových kurzov platných na konci účtovného obdobia. Výnosové a nákladové položky sa prepočítajú pomocou priemerného menového kurzu za dané obdobie. Ak menové kurzy v tomto období výrazne kolísali, použije sa menový kurz platný k dátumu transakcie. Prípadné kurzové rozdiely sa vykážu vo výkaze komplexného výsledku a sú kumulované vo vlastnom imaní (s príslušným priradením nekontrolujúcim podielom).

Pri predaji zahraničnej 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.

S akýmkoľvek 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.

3.11 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 takejto 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 Štátne dotácie

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

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

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

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

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 pôžitkov.

Náklady na stanovené pôžitky sa delia nasledujúcim spôsobom:

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

Skupina účtuje o prvých dvoch komponentoch ocenenia nákladov na stanovené pôžitky vo výkaze ziskov a strát. Zisky a straty zo skrátenia benefitov sú zaúčtované ako náklady za 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, ktorá z týchto situácií nastane skôr.

3.13.2 Krátkodobé a ostatné dlhodobé zamestnanecké pôžitky

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

Závazky vykázané v súvislosti s ostatnými dlhodobými zamestnaneckými pôžitkami sú ocenené súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov, ktoré Skupina pravdepodobne urobí v súvislosti so službami poskytovanými zamestnancami až do dátumu zostavenia účtovnej závierky. Závazok z dôchodkových pôžitkov vykázaný v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii predstavuje skutočný schodok alebo prebytok v rámci programu so stanovenými pôžitkami Skupiny. Akékoľvek prebytky vyplývajúce z tohto výpočtu sú obmedzené výškou súčasnej hodnoty všetkých ekonomických pôžitkov, ktoré sú k dispozícii vo forme náhrad z plánov alebo zníženia budúcich príspevkov do plánov.

3.14 Dane

3.14.1 Splatná daň

Splatná daň sa vypočíta na základe zdaniteľného zisku za dané obdobie. Zdaniteľný zisk sa odlišuje od zisku pred zdanením, ktorý je vykázaný v konsolidovanom [výkaze ziskov a strát a 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.

3.14.2 Odložená daň

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

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

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

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

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

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 prakticky

**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 inak**

všetok ekonomický prospech z investície do nehnuteľnosti plynúce, nie ju predat'. Vedenie spoločnosti posúdilo portfólia investícií do nehnuteľností Skupiny a došlo k záveru, 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 predstavuje, v priebehu času skôr než predajom. Preto vedenie určilo, že predpoklad "predaja" uvedený v úpravách IAS 12 nie je vyvrátený. Skupina teda nevykazovala o žiadnej odloženej dane zo zmien reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností, pretože sa na ňu nevzťahujú žiadna daň z príjmov vyplývajúca z predaja investícií do nehnuteľností.

3.14.3 Splatná a odložená daň za obdobie

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

Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmov sa vypočítava z účtovného zisku v zmysle platných slovenských účtovných predpisov vo výške 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 1.1.2015 je zostatok odloženej dane v roku k 31.12. 2014 prepočítaný sadzbou dane 22 % (31.12.2013: 22 %).

3.15 Pozemky, budovy a zariadenia

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

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

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

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

Pozemky vlastnené spoločnosťou nie sú odpisované.

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

**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 inak**

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

Majetok nadobudnutý 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 po dobu 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. Akékoľvek zisky alebo straty z predaja alebo vyradenia určitej položky nehnuteľností, strojov a zariadení sa určuje ako rozdiel medzi výnosmi z predaja a účtovnou hodnotou daného aktíva a vykáže sa v hospodárskom výsledku.

3.16 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 uplatnený 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 technológií a podnikateľského prostredia v odvetviach predovšetkým strojárkej a hutníckej výroby, ktoré môžu prípadne vyústiť do budúcich možných úprav odhadovaných precenených hodnôt a životnosti majetku, ktoré môžu významne zmeniť vykazovanú finančnú situáciu, vlastné imanie a výsledok hospodárenia.

3.17 Nehmotný majetok

3.17.1 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 preverujú vždy na konci každého účtovného obdobia, pričom vplyv akýchkoľvek zmien v odhadoch sa účtuje prospektívne. Samostatne obstaraný nehmotný majetok s neurčitou dobou použiteľnosti sa vyказuje v obstarávacej cene po odpočítaní akumulovaných strát zo zníženia hodnoty.

Ďalšie informácie sa uvádzajú v poznámke č. 4.

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

Suma prvotného 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 vykázat žiadny nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou, výdavky na vývoj sa vykazujú v hospodárskom výsledku v období, v ktorom vznikli.

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

3.17.3 Nehmotný majetok nadobudnutý pri podnikových kombináciách

Nehmotný majetok nadobudnutý pri podnikových kombináciách a deklarovaná oddelene od goodwillu 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 vyказuje v obstarávacej cene zníženej o kumulovanú amortizáciu a straty zo zníženia hodnoty pomocou rovnakej metódy ako v prípade samostatne aktivovaných nehmotných aktív.

3.17.4 Ukončenie vykazovania nehmotných aktív

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

3.18 Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku, okrem goodwillu

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

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

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

Ak je spätné ziskateľná suma majetku (alebo peňazotvornej jednotky) nižšia ako jeho účtovná hodnota, zníži sa účtovná hodnota majetku (alebo peňazotvornej jednotky) na jeho spätné ziskateľnú 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 peňazotvornej jednotky) sa zvýši na upravený odhad jeho spätné ziskateľnej sumy, ale tak, aby zvýšená účtovná hodnota majetku neprevýšila účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená, keby sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku (alebo peňazotvornej jednotky). Zrušenie straty zo zníženia hodnoty sa priamo premietne do hospodárskeho výsledku, ibaže je aktívum vedené v precenenej hodnote. V takom prípade sa zrušenie straty zo zníženia hodnoty posudzuje ako zvýšenie precenenia.

3.19 Zásoby

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

3.20 Rezervy

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

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

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

**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 inak**

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.

3.20.1 Nevýhodné zmluvy

Súčasnú záväzky vyplývajúce z nevýhodných zmlúv sa účtujú a oceňujú ako rezervy. Nevýhodná zmluva sa chápe ako zmluva Skupiny, na základe ktorej nevyhnutné náklady na splnenie záväzkov v zmysle zmluvy prevyšujú predpokladané ekonomické úžitky, ktorých prijatie sa na základe takejto zmluvy očakáva.

3.20.2 Reštrukturalizácia

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

3.20.3 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.

3.20.4 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 vykazovala podľa štandardu IAS 37 Rezervy a podmienené záväzky, alebo v sume prvotne vykazanej zníženej o amortizáciu vykázanú 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 vykazanej 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 vykazanej do zisku alebo straty, sa okamžite vykazujú v hospodárskom výsledku.

3.22 Finančné aktíva

Finančné aktíva sa klasifikujú do týchto štyroch kategórií: finančné aktíva v reálnej hodnote vykazanej 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.

3.22.1 Metóda efektívnej úrokovej miery

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu zostatkovej hodnoty dlhového nástroja 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 prémie alebo diskontov) počas očakávanej doby trvania dlhového nástroja, alebo prípadne po kratšej dobe, na ich čistú zostatkovú hodnotu k okamihu prvotného vykázania.

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

3.22.2 Finančné aktíva v reálnej hodnote vykazanej do zisku alebo straty

Finančné aktíva sa klasifikujú ako v reálnej hodnote vykazanej do zisku alebo straty, ak sú určené na obchodovanie alebo sú označené ako oceňovaná v reálnej hodnote vykazanej 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 alebo ktorých je v poslednej dobe doložené obchodovanie realizované pre krátkodobý zisk, alebo
 - sú derivátom, ktorý neplní funkciu efektívneho zabezpečovacieho nástroja.
- Finančné aktívum, okrem finančného majetku určeného na obchodovanie, je možné pri prvotnom vykázaní označiť ako finančné aktívum v reálnej hodnote vykazanej 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 vykazanej do zisku alebo straty.

Finančné aktíva v reálnej hodnote vykazované do zisku alebo straty sa vykazujú v reálnej hodnote, pričom akýkoľvek výsledný zisk alebo strata z preceňovania 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".

3.22.3 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.

3.22.4 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.

**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 inak**

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 k obchodným pohľadávkam. Metódy výpočtu strát na zníženie hodnoty založené na vekovej štruktúre pohľadávok sú nasledovné:

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

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 vykázané 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 nekótovanými 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 vykázané 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 pod jeho obstarávaciu cenu považovaný za objektívny dôkaz zníženia hodnoty.

**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 inak**

Pri všetkých ostatných finančných aktív by medzi objektívne dôkazy zníženia hodnoty patrili nasledujúce skutočnosti:

- závažné finančné ťažkosti emitenta alebo protistrany, alebo
- porušenie zmluvy ako napríklad omeškanie pri splácaní alebo nesplácania úrokov alebo istiny, alebo
- situácia, kedy je pravdepodobné, že na dlžníka bude vyhlásený konkurz alebo u neho dôjde k finančnej reorganizácii, alebo
- vymiznutie aktívneho trhu pre finančné aktívum z dôvodu finančných ťažkostí.

U niektorých kategórií finančných aktív, ako sú pohľadávky z obchodných vzťahov, je ešte následne posúdené, či došlo k zníženiu hodnoty u celej skupiny aktív, hoci nedošlo k zníženiu hodnoty jednotlivých položiek. Medzi objektívne dôkazy zníženia hodnoty u celého portfólia pohľadávok by patrila skoršie skúsenosť Skupiny s realizáciou pohľadávok, zvýšenie počtu platieb v portfóliu, s ktorých úhradou je dlžník v omeškaní viac ako 60 dní, alebo pozorovateľné zmeny národných alebo miestnych ekonomických podmienok, ktoré dobou výskytu zodpovedajú dobe, kedy nedochádzalo ku splácaniu pohľadávok.

V prípade finančných aktív oceňovaných zostatkovou hodnotou je čiastkou 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 výšky 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 položkách finančných aktív okrem pohľadávok z obchodného styku, ktorých účtovná 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 komplexnom 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 stornovaná 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 zvýšenie 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.

3.22.7 Ukončenie vykazovania finančných aktív

Skupina pristupuje k vyčleneniu finančného aktíva v prípade, kedy 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 neprevedie 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 aktíva 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.

**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 inak**

Ukončenie vykazovania finančného aktíva ako celku sa rozdiel medzi účtovnou hodnotou aktíva a súčtom prijaté a očakávané plnenia a kumulovaného zisku alebo straty vykázané v ostatnom úplnom výsledku a kumulované vo vlastnom imaní vykazuje v hospodárskom výsledku.

Ukončenie vykazovania finančného aktíva inak než ako celku (napr. Ak si Skupina ponechá možnosť odkúpiť časť prevedeného aktíva) alokuje Skupina účtovnú hodnotu finančného aktíva vykázanú v predchádzajúcom období medzi časť, ktorú bude aj naďalej vykazovať, a časť, ktorú už vykazovať nebude, na základe príslušných reálnych hodnôt týchto častí v deň prevodu. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou alokovanú na časť, ktorá už nebude vykazovať, a súhrnom protihodnoty prijatej za časť, ktorá už nebude vykazovať, a všetkých akumulovaných ziskov alebo strát na ňu alokovaných, ktoré boli vykázané v ostatných komplexného výsledku, sa vykazuje v hospodárskom výsledku. Kumulatívny zisk alebo strata, ktorý bol vykázaný v ostatných komplexného výsledku, sú alokované medzi časť, ktorá sa naďalej vykazuje, a časť, ktorá už nie je stanovená, na základe príslušných reálnych hodnôt týchto častí.

3.23 Finančné záväzky a nástroje vlastného imania emitované Skupinou

3.23.1 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.

3.23.2 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 zníženej o priame náklady na emisii.

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

3.23.3 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 odhadne pomocou trhovej úrokovej sadzby platnej pre podobné nekonvertibilné 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 záväzkovej 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, ktorý zodpovedá alokáciu hrubých prijatých platieb. Transakčné náklady, ktoré súvisia s kapitálovou zložkou, sú vykázané

**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 inak**

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

3.23.4 Finančné záväzky

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

3.23.4.1 Finančné záväzky v reálnej hodnote vykázané do zisku alebo straty

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

Finanční záväzky v reálnej hodnote vykázané 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].

3.23.4.2 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 prémieí alebo diskontov) počas očakávanej doby trvania finančného záväzku alebo prípadne po kratšej dobe na ich čistú zostatkovú hodnotu k okamihu prvotného vykázaní.

3.23.4.3 Zmluvy o finančných zárukách

Zmluva o finančnej záruke je zmluva, ktorá vyžaduje, aby poskytovateľ vykonal konkrétnej platby, ktorými držiteľ 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 vykázané do zisku alebo straty) buď:

**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 inak**

- sumou záväzku vyplývajúceho zo zmluvy v súlade s IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva, alebo
- sumou vykázanou pri prvotnom ocenení po zohľadnení kumulované amortizácie v súlade s uvedenými zásadami vykazovania výnosov,

podľa toho, ktorá z uvedených hodnôt je vyššia.

3.23.4.4 Odúčtovanie finančných záväzkov

Skupina pristupuje k vyčleneniu finančných záväzkov len v situácii, keď sú povinnosti Skupiny splnené, zrušené alebo ich skončenia. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou odúčtovaného finančného záväzku a čiastky buď 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 prvotne 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 vykazanej 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 zo záväzného príslubu sa účtuje ako zabezpečenie peňažných tokov.

Pri vzniku zabezpečovacieho vzťahu účtovná jednotka zdokumentuje 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 zohľadňujúce reálnu hodnotu a vyplývajúce zo zaisteného rizika sa realizuje do hospodárskeho výsledku od dátumu predmetnej úpravy.

3.25.2 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 kumulovaná vo fonde zo zabezpečenia peňažných tokov. Zisk alebo strata týkajúce sa neúčinnnej 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 reklasifikujú do hospodárskeho výsledku v období, v ktorom zabezpečovaná položka ovplyvní hospodársky výsledok, a na tom istom riadku ako zaúčtovaná zabezpečovaná položka. Ak však 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 presunú z vlastného imania a sú zahrnuté do nákladov nefinančného aktíva alebo nefinančného záväzku.

Zaistovacie účtovníctvo končí, ak Skupina zruší zabezpečovací vzťah, po vypršaní zabezpečovacieho nástroja alebo jeho predaji, výpoveďou, resp. realizáciou 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 očakávanej 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.

3.25.3. 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 – 3.26 sa od vedenia spoločnosti vyžaduje, aby vykonalo úsudky a vypracovalo odhady a predpoklady o výške účtovnej hodnoty majetku a záväzkov, ktorá nie je okamžite zrejماً z iných zdrojov. Odhady a príslušné predpoklady sa realizujú na základe skúseností z minulých období a iných faktorov, ktoré sa v danom prípade považujú za relevantné. Skutočné výsledky sa od týchto odhadov môžu líšiť.

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

3.26.1 Kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch

Zníženie hodnoty goodwillu

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

**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 inak**

Účtovná hodnota goodwillu k 31.12.2014 je v sume 19.560 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 15.613 TEUR.
Strata zo zníženia hodnoty goodwillu k 31.12.2013 je v sume 0 TEUR.

3.26.2 Súdne spory

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

4. DLHODOBÉ NEHMOTNÉ AKTÍVA

Dlhodobé nehmotné aktíva v TEUR	Vývoj	Softvér	Oceniiteľné práva	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Obstarávacia cena						
Stav k 31.12.2012	8 445	10 458	549	30	1 591	21 073
Prepočet cudzích mien	0	-66	0	0	0	-66
Predaj finančnej investície	0	-1 106	-6	0	0	-1 112
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	9 433	542	65	2 230	21 904
Prepočet cudzích mien	0	-11	0	0	0	-11
Akvizícia	0	2 491	7	805	60	3 363
Prírastky	445	820	0	57	169	1 491
Úbytky	34	1	204	90	397	726
Zmena preceňovacieho rozdielu	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2014	10 045	12 732	345	837	2 062	26 021
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	0
(Tvorba)/Rozpustenie cez preceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2013	0	0	0	14	0	0
(Tvorba)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	0	0	-14	0	0
(Tvorba)/Rozpustenie cez preceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2014	0	0	0	0	0	0

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 inak

Dlhodobé nehmotné aktíva v TEUR	Vývoj	Softvér	Oceniiteľné práva	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Oprávky						
Stav k 31.12.2012	1 389	3 353	203	20	0	4 965
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	3	0	963
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	1 988	3 228	236	23	0	5 475
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	18	0	1 295
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	131	0	8 887
Účtovná hodnota po precenení						
Stav k 31.12.2013	7 646	6 205	306	28	2 230	16 415
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	10	1 591	16 115
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

**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 inak**

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

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

Predpokladaná doba životnosti

Vývoj	4 - 8 rokov
Software	4 - 10 rokov
Oceniteľné práva	5 - 10 rokov
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	4 - 6 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 životností a odpisové metódy sa preverujú minimálne raz ročne s cieľom zabezpečiť konzistentnosť metódy a doby odpisovania s očakávaným prívom ekonomických úžitkov z dlhodobého nehmotného majetku.

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
OBSTRARÁVACIA CENA						
Stav k 31.12.2012	43 751	133 624	186 023	11 290	12 889	387 577
Prepočet cudzích mien	-15	-52	-656	-94	-12	-829
Predaj finančnej investície v roku 2013	-15	-231	-9 858	-1 447	-61	-11 612
Prírastky v roku 2013	0	3 232	42 265	3 311	2 172	50 980
Úbytky v roku 2013	44	467	7 080	228	6 002	13 821
Zmena preceňovacieho rozdielu v roku 2013	0	164	0	0	0	164
Stav k 31.12.2013	43 677	136 270	210 694	12 832	8 986	412 459
Prepočet cudzích mien	-71	-211	-132	0	-8	-422
Akvizícia	1 281	2 474	21 888	137	2	25 782
Prírastky v roku 2014	0	926	31 475	1 208	2 580	36 189
Úbytky v roku 2014	8	106	8 196	635	868	9 813
Zmena preceňovacieho rozdielu v roku 2014	0	2 122	4 793	0	0	6 915
Stav k 31.12.2014	44 879	141 475	260 522	13 542	10 692	471 110
OPRAVNÉ POLOŽKY (STRATA ZO ZNÍŽENIA HODNOTY)						0
Stav k 31.12.2012	3	3 428	776	53	4	4 264
Predaj finančnej investície	0	0	-99	-47	0	-146
Prepočet cudzích mien	0	0	-7	-6	0	-13
(Tvorbá)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát v roku 2013	0	-211	-106	0	0	-317
(Tvorbá)/Rozpustenie cez preceňovací rozdiel v roku 2013	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2013	3	3 217	564	0	4	3 934
Predaj finančnej investície	0	0	0	0	0	0
Prepočet cudzích mien	0	0	0	0	0	0
(Tvorbá)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát v roku 2014	0	-648	-140	0	92	-696
(Tvorbá)/Rozpustenie cez preceňovací rozdiel v roku 2014	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2014	3	2 569	424	0	96	3 238

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 inak

Dlhodobý hmotný majetok v TEUR	Pozemky	Stavby	Stroje a dopravné prostriedky	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončené hmotné investície	Celkom
OPRÁVKY						
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	1 341	0	14 828
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel v roku 2013	0	473	853	0	0	1 326
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	4 118	0	130 663
Prepočet cudzích mien	0	-16	-16	0	0	-32
Akvizícia	0	668	7 946	33	0	8 647
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát v roku 2014	0	2 471	12 681	1 311	0	16 463
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel v roku 2014	0	550	1 111	0	0	1 661
Zmena oceňovacieho rozdielu - prepočet cudzej meny	0	0	0	0	0	0
Eliminované pri vyradení v roku 2014	0	32	7 462	603	0	8 097
Stav k 31.12.2014	0	42 466	101 980	4 859	0	149 305
ÚČTOVNÁ HODNOTA PO PRECENENÍ						
Stav k 31.12.2013	43 674	94 228	122 410	8 714	8 982	278 008
Stav k 31.12.2014	44 876	96 440	158 118	8 683	10 595	318 712
 Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2012	 26 976	 69 561	 92 181	 5 811	 12 911	 207 440
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

**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 inak**

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

Predpokladaná doba životnosti

Budovy a stavby	12 - 80 rokov
Stroje, prístroje a zariadenia	3 - 30 rokov
Dopravné prostriedky	3 - 20 rokov
Inventár	4 - 15 rokov
Drobný dlhodobý hmotný majetok	rôzne

Spoločnosť u dlhodobého hmotného 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 prívom 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 prenájomom v TEUR

ÚČTOVNÁ ZOSTATKOVÁ HODNOTA

	2014	2013	2012
Osobné automobily	574	404	667
Nákladné automobily	1 182	2 216	803
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	26 706

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

Založený majetok

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi má zriadené záložné práva na dlhodobý hmotný (nehnuteľný aj hnutelný) 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 580.200 TEUR; k 31.12.2013 predstavuje sumu 480.613 TEUR.

**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 inak**

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 stroje a zariadenia v sume 17.691 TEUR, budovy v sume 2.860 TEUR a ostatný dlhodobý hmotný majetok v sume 8.589 TEUR.

Spoločnosť vykazuje k 31.12.2013 obstarávaný dlhodobý majetok pomocou štátnej dotácie v celkovej výške 14.681 TEUR, z toho stroje a zariadenia v sume 10.168 TEUR, budovy v sume 3.098 TEUR a ostatný dlhodobý hmotný majetok v sume 1.415 TEUR.

6. INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ (IAS 40)

Investície do nehnuteľností v TEUR	Pozemky	Stavby	Celkom
Obstarávacia cena po prečení			
Stav k 31.12.2012	334	4 064	4 398
Akvízia	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
Akvízia	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
Prečíslovací 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	2 866	3 059
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 spätne zistiteľnej 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 použiteľnosti majetku. Predpoklady, na ktorých sú založené aktuálne projekcie peňažných tokov sú konzistentné s minulými skutočnými vstupmi. Keďže hodnota z používania vypočítaná na základ vyššie uvedených skutočností nie je nižšia ako účtovná hodnota majetku, nebolo potrebné pristúpiť k zníženiu účtovnej hodnoty majetku podľa IAS 36.

7. INVESTÍCIE DO CENNÝCH PAPIEROV

Investície do pridružených podnikov v TEUR	Výška obchodného podielu v %	Obstarávací cena obchodného podielu	Čistá účtovná hodnota k 31.12.2014	Čistá účtovaná hodnota k 31.12.2013
VUOOD, a.s. Bojnice	29,50%	22	0	0
E - P RAIL S.R.L. (ROM)	33,33%	1	129	1
Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s.	24,70%	2 937	3 627	2 469
FK Dukla, a.s.	33,32%	x	x	0
ООО Innovacionnoe vagonostroenie (RUS)	48,39%	54	94	113
DAKO-CZ, a.s. (CZE)	49,00%	16 203	7 697	x
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	2013
Cena obstarania	19 217	3 071
Podiel na čistých aktívach pridruženého podniku	11 547	6 589
Investícia do pridruženého podniku	11 547	6 589

8. OSTATNÝ DLHODOBÝ MAJETOK

7.1. Dlhodobé poskytnuté pôžičky

Dlhodobé poskytnuté pôžičky v TEUR	2014	2013
Pôžička	0	1
Spolu	0	1

7.2. Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku

Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku v TEUR	2014	2013
Zálohy na služby	50	19
Kaucie na nájomné	0	243
Garancie (zádržné)	75	74
Predaj nehnuteľnosti na splátky	76	125
Celkom	201	461

9. ZÁSoby

Zásoby v TEUR

	2014	2013
Materiál	19 465	22 924
Nedokončená výroba	6 193	5 829
Výrobky	4 746	2 326
Tovar	211	170
Opravná položka na zastaralé a nepotrebné zásoby	-3 333	-1 183
Celkom	27 282	30 066

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 zobrazené 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 zadržovaných platieb vykazovaných k 31.12. bežného roka	105	560
Hrubá čiastka, ktorú odberatelia dlžia za zmluvnú prácu, vykazovaná ako aktívum	24 516	28 715
Hrubá čiastka, ktorú spoločnosť dlží 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.

10. OBCHODNÉ A OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ POHĽADÁVKY

Obchodné a ostatné krátkodobé pohľadávky v TEUR

	2014	2013
Pohľadávky z obchodného styku		
Tuzemskí odberatelia	27 127	25 625
Zahraniční odberatelia	44 539	34 965
Pohľadávky z obchodného styku celkom	71 666	60 590
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	-4 945	-3 395
Pohľadávky z obchodného styku netto	66 721	57 195
Ostatné pohľadávky	6 670	6 835
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	-1 368	-1 437
Ostatné pohľadávky netto	5 302	5 398
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	2 058	2 620
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	-379	0
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok netto	1 679	2 620
Pôžičky poskytnuté pridruženým podnikom	206	163
Časové rozlíšenie	1 103	2 487
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	62 591	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	82 314	73 326

Založené pohľadávky

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi má zriadené záložné práva na pohľadávky. Celková účtovná hodnota pohľadávok zaťažených záložnými právami je k 31.12.2014 vo výške 74.349 TEUR; k 31.12.2013 bola vo výške 112.332 TEUR.

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 inak

Pôžičky poskytnuté pridruženým a spoločným podnikom

Pôžičky poskytnuté pridruženým a spoločným podnikom v TEUR

	2014	2013
Spoločnosť		
pôžičky poskytnuté pridruženým podnikom	206	163
<i>z toho VÚOOD, a.s.</i>	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 tohto posúdenia bola prehodnotená výška oprávok a zostatková účtovná hodnota majetku. Následne spoločnosť k súvahovému dňu 31.12.2008, 31.12.2009, 31.12.2011 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.

12. DLHODOBÉ PÔŽIČKY

12.1 Bankové úvery (v TEUR)

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dižník	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	895	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

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 inak

Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	1 429	1 714	2019	záložné právo na úverovú pohľadávku, blankozmenka a ručenie spoločnosťou TATRAVAGÓNKA, a.s., poznámka č. 13
Spolu Slovenská sporiteľňa, a.s.		20 534	22 277		
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. 5
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 inak

Tatra Banka a.s.	ZŤS Sabinov, a.s.	0	768	2014	záložné právo na hnuťelný a nehnuteľný majetok, záložné právo k pohľadávkam, Optifin Invest udelil zmenkové vyplňovacie právo k vlastnej zmenke
Spolu Tatra Banka a.s.		48 434	48 410		
Eximbanka SR	TATRAVAGONKA, a.s.	2 250	2 813	2018	záložné právo k vybranému hnuťelnému 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. 6
Eximbanka SR	TATRAVAGONKA, a.s.	7 500	0	2022	záložné právo k vybranému hnuťelnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poistného plnenia, blankozmenka, spísaná notárska zápisnica, záložné právo ku akciám DAKO-CZ, a.s. (34%-ný podiel), poznámka č. 8
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. 12
Eximbanka SR	Railway Casted Components a.s.	10 773	13 926	2019	
Spolu Eximbanka SR		22 023	16 739		

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 inak

Sberbank Slovensko , a.s.	Express Rail, a.s.	0	5 511	2018	záložné právo na pohľadávky a hnuťelný majetok, biankozmenka s avalom , poznámka č. 15
Sberbank Slovensko , a.s.	Optifin Invest s.r.o.	0	506	2014	záložné právo k vybranému nehnuteľnému majetku v Trebišove hnuťelnému 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 záväzku dlžníkom so súhlasom s 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 SHIMMS a 50ks Rils,
Sberbank Slovensko , a.s.	Express Group, a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia "MP", a.s.)	1 007	0	2015	

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 inak

Sberbank Slovensko , a.s.	PL - PROFY spol. s r.o.	222	361	2016	}	záložné právo na nehnuteľný a hnuťelný majetok, pohľadávky a zásoby a vlastnou biankozmenkou bez avalu
Sberbank Slovensko , a.s.	PL - PROFY spol. s r.o.	451	732	2016		
Sberbank Slovensko , a.s.	PL - PROFY spol. s r.o.	998	969	2015		
Sberbank Slovensko , a.s.	ZLH Plus, a.s.	0	1 500	2014		záložné právo na nehnuteľný majetok, blankozmenka, poznámka č. 9
Sberbank Slovensko , a.s.	ZLH Plus, a.s.	1 000	933	2015		záložné právo na nehnuteľný a hnuťelný majetok, zmluva o záložnom práve na pohľadávky, zmenka, poznámka č. 10
Spolu Sberbank Slovensko , a.s.		7 238	17 710			
Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s.	ZLH Plus, a.s.	2 468	0	2024		záložné právo na nehnuteľný majetok, súbor hnuťelných vecí, blankozmenka, poznámka č. 11
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 hnuťelný majetok, firemná záruka Optifin Invest, s.r.o. poznámka č. 16
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

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 inak

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 poisťného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka s avalom na Optifin Invest, s.r.o., poznámka č. 1
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA, a.s.	500	1 000	2015		
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA, a.s.	3 333	3 333	2015		
Spolu ING Bank N.V.		42 671	18 630			
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.)	2 453	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	}	záložné právo na huteľný majetok
VUB, a.s.	PREMIUM FIT, s.r.o.	161	0	2015		
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.		19 384	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			

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 inak

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 hnuťelný majetok a záložné právo ku všetkým pohľadávkam na výplatu vkladu a úrokov
Spolu OTP Banka Slovensko, a.s.		8 077	0		
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA, a.s.	5 000	5 000	2015	} záložné právo na súbor hnuťelných 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 vlastníctva sklad, všeobecné odstúpenie pohľadávok
Spolu Commerzbank AG		10 052	10 337		
Westerwaldbank eG	ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co KG	1	4	2015	zástava na bankové vklady do výšky 37 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 ÚVERY		220 199	177 636		

**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 inak**

Poznámka č. 1

Dňa 28.12.2010 bola medzi spoločnosťami Tatra banka, a.s., Slovenská sporiteľňa, a.s. a Citibank Europe plc. ako financujúcimi stranami a TATRAVAGÓNKA, a.s. ako dlžníkom podpísaná syndikátna úverová zmluva v celkovej výške 80.000 TEUR.

Z celkového objemu tvorí 30.000 TEUR strednodobý prevádzkový splátkový úver I., 15.000 TEUR strednodobý prevádzkový splátkový úver II., 20.000 TEUR strednodobý prevádzkový revolvingový úver a 15.000 TEUR nekomitovaný strednodobý prevádzkový splátkový investičný úver, ktorého čerpanie je podmienené uzavretím písomného dodatku k úverovej zmluve a akceptáciou súvisiacej žiadosti, do dnešného dňa a už ani nebude načeraný.

Prevádzkový splátkový úver I. bol načeraný 31.12.2010 ako bullet, je splatný jednorázovo k 31.12.2015.

Prevádzkový splátkový úver II. bol načeraný 31.12.2010. Je splatný v rovnakých pravidelných štvrtročných splátkach k ultimu 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 načeraný 31.12.2010, obnovuje sa prostredníctvom štvrtročnej prolongácie, pričom jeho pôvodná konečná splatnosť bola 31.12.2011.

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 – 50%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 0,35% 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 od 31.12.2014 v prípade prevádzkového splátkového úveru I. a k 30.9.2014 v prípade prevádzkového splátkového úveru II. a revolvingového úveru.

Dňa 19.12.2014 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 vystavená blankozmenka s avalom na Optifin Invest s.r.o., zriadené záložné právo k vybranému hnutelnému a nehnuteľnému majetku v Poprade i Trebišove, k pohľadávkam z obchodného styku, ako aj vinkulované poistné plnenie.

Poznámka č. 2

Splátkový úver dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA, a.s. v Slovenskej sporiteľni a.s. bol načeraný 25.03.2010 v rámci projektu pre podporu obnoviteľných zdrojov energie na Slovensku cez EBRD.

Úver je splatný v 92 mesačných splátkach vo výške 8 TEUR počnúc 30.4.2010 a v poslednej 93. splátke vo výške 7 TEUR. K 31.12.2014 bolo zaplatených 57 splátok v celkovej výške 429 TEUR. Konečná splatnosť úveru je 21.12.2017.

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

Poznámka č. 3

Splátkový úver dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA, a.s. v International Investment Bank vo výške 15.000 TEUR bol načeraný 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 spísaná notárska zápisnica.

**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 inak**

Poznámka č.4

Splátkový úver dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA, a.s. v Slovenskej sporiteľni a.s. na výmenu a rekonštrukciu svetlíkov v rámci projektu na podporu udržateľnej energie na Slovensku cez EBRD bol načerpaný postupne v štyroch tranžiach v období od októbra 2012 do júna 2013.

K 31.12.2014 bolo zaplatených 20 splátok v celkovej výške 213 TEUR. Pôvodná konečná splatnosť úveru bola 31.12.2015.

Na základe Dodatku č. 3 zo dňa 13.12.2013 k Zmluve o úvere č. 182/AUCC/12 došlo k jej prolongácii do 31.12.2016.

Na základe Dodatku č. 4 zo dňa 22.12.2014 k Zmluve o úvere č. 182/AUCC/12 došlo opäť k jej prolongácii a to do 31.12.2017.

Úver je zabezpečený blankozmenkou s avalom na Optifin Invest s.r.o., záložným právom k závodnej kuchyni a jedálni v Poprade, ku ktorým bola zriadená vinkulácia poisťného plnenia.

Poznámka č.5

Dcérska spoločnosť spoločnosť ZLH Plus, a.s. a Tatrabanka a.s. uzatvorila dňa 29.11.2007 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. Vlastná bianko zmenka bola avalovaná v prvom rade spoločnosťou Optifin Invest, s.r.o. Bratislava a v druhom rade spoločnosťou ZŤS Sabinov, a.s.

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

Poznámka č. 6

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 poisťné 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 3.300 TEUR s konečnou dobou splatnosti 20.07.2017.

Na zabezpečenie pohľadávok veriteľa vyplývajúcich zo spomínanej zmluvy bolo zriadené záložné právo k nehnuteľnostiam a) pozemky a stavby zapísané na liste vlastníctva 8275, Správa katastra pre Hlavné mesto SR, katastrálne územie Staré Mesto (číslo parcely registra „C“ 329 – 951 m2, číslo parcely registra „C“330 – 525 m2, súpisné číslo stavby 274). 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 tiež bolo zriadené záložné právo na základe Zmluvy o zriadení záložného práva k pohľadávkam Dlžníka voči poddlžníkom.

Poznámka č. 8

Splátkový úver dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA, a.s. v Eximbanke SR vo výške 8.000 TEUR bol načerpaný 15.08.2014 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 poisťné plnenie a spísaná notárska zápisnica.

**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 inak**

Poznámka č.9

Spoločnosť ZLH Plus, a.s. so Sberbank Slovensko a.s. uzatvorila dňa 14.7.2010 Zmluvu o úvere č. 152203 vo výške 4.000 TEUR. Splatnosť úveru je 20.04.2015. Čerpanie úveru bolo použité na investičné účely. Aktuálna výška úveru k 31.12.2013 je 1.500 TEUR. Úver je zabezpečený Zmluvou o záložnom práve k nehnuteľnému majetku, Zmluvou o zriadení záložné práva k hnutelným veciam, Zmluvou o zriadení záložného práva k pohľadávkam a Zmluvou oprávňujúcou na vyplňovacie právo k blankozmenke. Blankozmenka je avalovaná spoločnosťou Optifin Invest, s.r.o. Bratislava.

Spoločnosť úver predčasne v plnom rozsahu splatila a k 9.7.2014 Sberbank Slovensko a.s. neevidovala žiadne záväzky voči spoločnosti vyplývajúce zo Zmluvy o splákovom úvere č.152203.

Poznámka č. 10

Dcérska spoločnosť ZLH Plus, a.s. so Sberbank Slovensko a.s. uzatvorila dňa 14.7.2010 Zmluvu o úvere č. 4310212103 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 933 TEUR. Čerpanie úveru bolo použité na prevádzkové účely.

Úver je zabezpečený Zmluvou o záložnom práve k nehnuteľnému majetku a Zmluvou oprávňujúcou na vyplňovacie 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. 431 021 2103 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.11

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 hnutelným veciam č. 221938-2014, Dohodou o vyplňovacom 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. 12

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

Úver je splatný v pravidelných štvrtročných splátkach vo výške 518 TEUR počnúc 31.3.2013 konečnou splatnosť 31.12.2019.

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

Poznámka č. 13

Dňa 7.2.2012 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. štvrtročných splátkach vo výške 71 TEUR počnúc 31.3.2013 a v poslednej 28. splátke vo výške 71 TEUR. Jeho konečná splatnosť je 31.12.2019.

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

Poznámka č. 14

Na zabezpečenie investičného úveru od Tatrabanky, a.s. vo výške 2.128 TEUR načerpaného spoločnosťou Express Rail, a.s. bolo v prospech banky zriadené záložné právo na pohľadávky. Poskytnutý úver je zabezpečený blankozmenou s avalom dvoch spoločností a to Optifin Invest, s.r.o a Express Group, a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodná preprava, a.s.“)

**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 inak**

V roku 2014 bol úver z časti splatený a zvyšok 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 hnuťný majetok - vozne typu Shimms a Rils. Poskytnutý úver je zabezpečený biankozmenou s avalom spoločností Optifin 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 9.297 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 hnuťný majetok - vozne typu Sddgmrss.

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

12.2. 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

K 31.decembru 2012

Prepočet cudzích mien	-15
Zrušenie rezervy pri predaji finančnej investície	-232
Zmena rezervy (akruálny odhad) zahrnutá v osobných nákladoch	114
Uhradené zamestnanecké pôžitky	41

K 31.decembru 2013

Prepočet cudzích mien	0
Zrušenie rezervy pri predaji finančnej investície	0
Zmena rezervy (akruálny odhad) zahrnutá v osobných nákladoch	64
Uhradené zamestnanecké pôžitky	51

K 31.decembru 2014

**Rezerva na odchodné a iné
zamestnanecké pôžitky**

1 363

-15

-232

114

41

1 189

0

0

64

51

1 202

14. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

Odložená daň

(účtovaná na ťarchu alebo v prospech zisku)

v TEUR

	K 31.12.2014	K 31.12.2013
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-21 028	-19 166
Krátkodobé rezervy	538	331
Dlhodobé rezervy	590	528
Opravné položky - zásoby	696	159
Opravné položky - pohľadávky	610	633
Ostatné zdaniteľné dočasné rozdiely	-389	-257
Ostatné odpočítateľné dočasné rozdiely	680	351
Dočasný rozdiel z možnosti umorovania daňovej straty	0	0
Celkom	-18 303	-17 421

Daňová sadzba použitá pre výpočet

22%

22%

Odložená daň

(účtovaná na ťarchu v prospech vlastného imania)

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	29 062	26 783

Daňová sadzba použitá pre výpočet

22%

22%

15. ZÁVÄZKY Z FINANČNÉHO LEASINGU

Minimálne leasingové splátky v TEUR

	K 31.12.2014	K 31.12.2013
Do jedného roku	6 588	6 691
Od dvoch rokov do päť	17 979	20 095
Viac ako päť rokov	4 628	8 231
Záväzky z finančného leasingu	29 195	35 017
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok)	2 301	3 194
Súčasná hodnota záväzkov z finančného leasingu	26 894	31 823

16. OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

Ostatné dlhodobé záväzky v TEUR

	2014	2013
Dlhodobé záväzky z obchodných vzťahov	4 944	4 986
Záväzky zo sociálneho fondu	743	735
Výnosy budúcich období	4 608	4 536
Výdavky budúcich období	99	0
Ostatné dlhodobé záväzky	0	7
Celkom	10 394	10 264

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu

v TEUR

K 31.decembru 2012

	690
Prepočet cudzích mien	-5
Zníženie pri predaji finančnej investície	-133
<i>Tvorba celkom:</i>	<i>621</i>
<i>z toho do nákladov</i>	<i>512</i>
<i>zo zisku</i>	<i>109</i>
Čerpanie celkom:	438
<i>stravovanie</i>	<i>127</i>
<i>rekreácia</i>	<i>199</i>
<i>ostatné</i>	<i>112</i>

K 31.decembru 2013

	735
Prepočet cudzích mien	0
Tvorba celkom:	436
<i>z toho do nákladov</i>	<i>408</i>
<i>zo zisku</i>	<i>28</i>
Čerpanie celkom:	428
<i>stravovanie</i>	<i>139</i>
<i>rekreácia</i>	<i>157</i>
<i>ostatné</i>	<i>132</i>

K 31.decembru 2014

	743
--	------------

17. KRÁTKOVOBÉ A DLHODOBÉ REZERVY

Krátkodobé rezervy v TEUR	Ostatné rezervy	Celkom krátkodobé rezervy
K 31.decembru 2012	428	428
prepočet cudzích mien	-5	-5
zrušenie rezerv z dôvodu predaja finančnej investície	-74	-74
prírastok rezerv za rok	444	444
čerpanie rezerv	186	186
rozpustenie nevyužitých rezerv	161	161
K 31.decembru 2013	446	446
prepočet cudzích mien	-3	-3
prírastok rezerv za rok	3 386	3 386
čerpanie rezerv	132	132
rozpustenie nevyužitých rezerv	62	62
K 31.decembru 2014	3 635	3 635

Dlhodobé záväzky v TEUR	Rezerva na záručné opravy	Ostatné rezervy	Celkom dlhodobé rezervy
K 31.decembru 2012	1 922	536	2 458
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	1 994

18. OBCHODNÉ A OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY

Obchodné krátkodobé záväzky v TEUR

	2014	2013
Krátkodobé záväzky z obchodných vzťahov	65 036	64 154
Krátkodobé prijaté preddavky	6 029	12 015
Ostatné krátkodobé záväzky z obchodných vzťahov	1 345	1 548
Celkom	72 410	77 717

Časová štruktúra obchodných záväzkov:

v TEUR	2014	2013
Záväzky v lehote splatnosti	44 977	53 004
Záväzky po lehote splatnosti celkom, z toho	27 433	24 713
<i>po lehote splatnosti do 90 dní</i>	20 323	18 278
<i>po lehote splatnosti do 180 dní</i>	3 790	2 186
<i>po lehote splatnosti do 365 dní</i>	1 087	1 660
<i>po lehote nad 365 dní</i>	2 233	2 589
Spolu	72 410	77 717

Ostatné záväzky:

Ostatné krátkodobé záväzky v TEUR

	2014	2013
Záväzky voči zamestnancom	4 802	4 576
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	2 112	2 124
Iné záväzky	11 137	1 222
Výdavky budúcich období	935	804
Výnosy budúcich období	996	1 264
Celkom	19 982	9 990

19. VÝNOSY Z HLAVNEJ ČINNOSTI

Výnosy z hlavnej činnosti v TEUR

	2014	2013
Tržby za predaj vlastných výrobkov zo strojárskych činností	234 655	197 852
Tržby za predaj vlastných výrobkov ostatné	277	670
Tržby za predaj služieb - preprava a zasielateľstvo	79 348	137 757
Tržby za predaj služieb ostatné	30 052	24 471
Aktivácia	29 849	16 767
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	-2 885	-2 121
Tržby celkom:	371 296	375 396

Teritoriálne členenie výnosov z hlavnej činnosti, mimo podniky v skupine

Teritoriálne členenie výnosov z hlavnej činnosti v TEUR

	2014	2013
Tržby za predaj vlastných výrobkov zo strojárskych činností	234 655	197 852
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 zasielateľstvo	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	344 332	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

21. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady v TEUR

	2014	2013
Mzdové náklady	47 763	41 961
Sociálne a zdravotné poistenie	16 555	14 087
Ostatné sociálne náklady	2 885	2 769
Celkom	67 203	58 817
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	4 364	3 502

22. 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	365	183
Ochrana a obrana	1 017	915
Telekomunikačné služby, poštovné	493	544
Prevádzkovanie jachty	905	0
Nakupované práva	3 504	2 409
Distribúcia elektrickej energie	4 419	0
Distribúcia zemného plynu	673	0
Ostatné služby	4 345	1 983
Celkom	120 794	158 996

23. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

Ostatné prevádzkové výnosy v TEUR

	2014	2013
Náhrada od poisťovní	304	225
Dotácie zo štátneho rozpočtu	2 388	639
Zmluvné úroky z omeškania	312	681
Provízie a sprostredkovanie	0	451
Výnosy z emisných kvot	56	121
Tržby z predaja odpadov	976	698
Zisk z postúpených pohľadávok	87	0
Odpísanie záväzku	3 142	290
Vrátenie spotrebnej dane a DPH	57	31
Nepodarky	168	151
Iné prevádzkové výnosy	1 779	1 093
Celkom	9 269	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	51
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	929
Dary	27	17
Poistenie	972	852
Manká a škody	367	331
Iné prevádzkové náklady	846	632
Celkom	7 759	2 887

25. OSTATNÉ FINANČNÉ NÁKLADY

Ostatné finančné náklady v TEUR

	2014	2013
Bankové poplatky	773	492
Bankové záruky	664	614
Provízia za sprostredkovanie úveru	0	0
Ostatné finančné náklady	24	39
Celkom	1 461	1 145

26. NÁKLADY ZA SLUŽBY AUDÍTORskej SPOLOČNOSTI

Náklady za služby audítorskej spoločnosti zahŕňajú výdavky na audit individuálnych účtovných závierok materskej spoločnosti, spoločných a pridružených podnikov a audit konsolidovanej účtovnej závierky materskej spoločnosti, ktoré v roku 2014 predstavovali sumu 314 TEUR; v roku 2013 bola celková suma 347 TEUR.

27. DAŇ Z PRÍJMOV

Daň z príjmov v TEUR

	K 31.12.2014	K 31.12.2013
Splatná daň	5 108	2 079
Odložená daň	1 011	2 586
Celkom	6 119	4 665

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 nezdaniiteľných výnosov	42 728	-9 400	15 808	-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 spoločností	0	0	0	0
Umorenie daňovej straty	3 406	-749	6 082	-1 399
Daň vyberaná zrážkou z výnosových úrokov		43		0
Daňová licencia		26		1
Daň z príjmov splatná celkom		5 108		2 079
Odložená daň z príjmov celkom		1 011		2 586

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 inak

28. TRANSAKIE MATERSKEJ SPOLOČNOSTI SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Rok 2014 v TEUR	Výnosy	Náklady	Pohľadávky z pôžičiek a úrokov	Obchodné a iné pohľadávky	Závazky z pôžičiek a úverov	Obchodné a iné záväzky
Transakcie so spoločníkmi Spoločnosti	2	2	600	2 000	0	0
JUDr. Michal Lazar			315	1 000		
Ing. Alexej Beljajev	2	2	285	1 000		
Transakcie s pridruženými podnikmi	372	4	206	12	0	0
MMV Magyar Magánvasút Zrt (HUN)	306	4				
DAKO-CZ, a.s. (CZE)						
E-P RAIL S.R.L. (ROM)						
FK Dukla, a.s.						
OOO Innovacionnoe vagonnostrenie (RUS)						
VUOOD, a.s.	66		206	12		
ŽOS Zvolen, a.s.						
SPOLU	374	6	806	2 012	0	0

Rok 2013 v TEUR	Výnosy	Náklady	Pohľadávky z pôžičiek a úrokov	Obchodné a iné pohľadávky	Závazky z pôžičiek a úverov	Obchodné a iné záväzky
Transakcie so spoločníkmi Spoločnosti	122	67	600	0	2 033	0
JUDr. Michal Lazar	119	33	315			
Ing. Alexej Beljajev	3	34	285		2 033	
Transakcie s pridruženými podnikmi	7	4	163	10	0	0
E-P RAIL S.R.L. (ROM)						
FK Dukla, a.s.						
OOO Innovacionnoe vagonnostrenie (RUS)						
VUOOD, a.s.	7	4	163	10		
ŽOS Zvolen, a.s.						
SPOLU	129	71	763	10	2 033	0

**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 inak**

Rok 2014 v TEUR	Výnosy	Náklady	Pohľadávky z pôžičiek a úrokov	Obchodné a iné pohľadávky	Závazky z pôžičiek a úverov	Obchodné a iné záväzky
Transakcie s dcérskymi spoločnosťami	36 197	4 827	14 836	7 893	8 475	9 535
AXASOFT, a.s.						
AXASOFT spol. s r.o. (CZE)						
BELAZ OCEAN SERVICES LIMITED (MLT)	11		48	237		
CITY Trade, s.r.o.						
AXASOFT, a.s. (do 31.08.2014: COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s.)	21	386				417
EBA s.r.o.	4 721	40		5 903	2 363	
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG (GER)	5					
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltung GmbH (GER)						
Express Rail, a.s.	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 rail d.o.o. Beograd-Novi Beograd (SRB)						
Express Sped-Rail & Logistics GmbH (AUT)						
Express Wagons, a.s.						
FORMFIX LIMITED (CYP)						2
G&S Rail Investments GmbH (SWI)						
Grundinvest Queis GmbH & Co. KG (GER)	5					
Grundinvest Queis Verwaltung GmbH (GER)						
OPTIFASHION s.r.o. - v likvidácii						
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 Torgovyy Dom Zheleznodorozhnye Litye Komplektuyushchie (RUS)						
PL-PROFY spol. s r.o.	54		1 053	1		
PRAKOENERG, spol. s r.o.		33			1 094	
PREMIUM FIT, s.r.o.	79	49	1 810	46		
Profit Exim AB - v likvidácii						
Railway Casted Components a.s.	1 887		5 313	539		
SP "UKRSLOVTORF" Ltd. (UKR)						
TATRAVAGÓNKA, a.s.	2 366			390		2 849
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA (SRB)	21			29		
TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o..						
TREVA, s.r.o.	314		4 423	118		
VIKING, s.r.o.	130	52	122	397		8
WEP TRADING a.s.	62	10		31	633	
ZLH Plus, a.s.	57		492	3		
ZŤS Sabinov, a.s.	256		1 575	167		

**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 inak**

Rok 2013 v TEUR	Výnosy	Náklady	Pohľadávky z pôžičiek a úrokov	Obchodné a iné pohľadávky	Závazky z pôžičiek a úverov	Obchodné a iné záväzky
Transakcie s dcérskymi spoločnosťami	12 341	2 173	19 282	5 861	16 737	8 817
CITY Trade, s.r.o.						
COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s.	144	392				112
EBA s.r.o.	1 160	9		3	579	
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG	9		202			
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltung GmbH						
Express Rail, a.s.	62		4 497	2		2
Express Slovakia "Medzinárodná preprava a.s."	7 215	1 210		23	15 309	6 018
Express Wagons, a.s. (do 13.12.2013: Železničný holding, a.s.)		9	3			
Fabryka Wagónów Gniewczyna S.A.	49					
G&S Rail Investments GmbH				7		
Grundinvest Queis GmbH & Co.KG	9		202			
Grundinvest Queis Verwaltung GmbH						
OPTIFASHION s.r.o. - v likvidácii		1				
Optifin Energo,s.r.o.			4			
Optifin Real a.s.	147			2		
OPTISPED, a.s.						
OPTISPED Szállitmányozási Kft	454	8		31		
OOO TATRAVAGONKA RUS						
OOO Torgovyj Dom						
Zheleznodorozhnye Litye Komplektuyuschie						
Panská 3, s.r.o.	57	210				
PL-PROFY spol. s r.o.	19		431	618		
PRAKOENERG, spol. s r.o.	1	1			553	
PREMIUM FIT, s.r.o.	61	46	1 933	24		
Profit Exim AB						
Railway Casted Components a.s.	86		3 520	1 114		
SP "UKRSLOVTORF" Ltd.						
TATRAVAGÓNKA, a.s.	2 068	235		210		2 685
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO	16	52		8		
SUBOTICA						
TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o..						
TREVA, s.r.o.	237		5 427	2 786		
VIKING, s.r.o.	176		126	216		
WEP TRADING a.s.	65			30	296	
ZLH Plus, a.s.	62		1 486	332		
ZŤS Sabinov, a.s.	244		1 451	455		
Transakcie so spoločnými spoločnosťami	937	10	0	0	0	0
MMV Magyar Magánvasút Zrt.	937	10				
SPOLU	13 278	2 183	19 282	5 861	16 737	8 817

**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 inak**

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

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

29. ODMEŇOVANIE ČLENOV ORGÁNOV SPOLOČNOSTI

Odmeňovanie členov orgánov spoločnosti v TEUR

	2014	2013
Mzdové náklady	716	598
Príspevky 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

30. 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 strojárnská 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 strojárská výroba	Nákladná preprava tovarov a špedícia	Poskytovanie servisných služieb	Ostatné služby	Celkom
Tržby za predaj tovaru	290	326	0	17 508	330	18 454
Náklady vynaložené na predaný tovar	-212	-277	0	-17 367	-230	-18 086
Výnosy z hlavnej činnosti	213 398	25 570	108 217	20 148	3 963	371 296
Spotreba materiálu a energie	-121 035	-16 118	-15 923	-1 090	-531	-154 697
Osobné náklady	-45 401	-6 887	-8 663	-5 835	-417	-67 203
Odpisy	-8 960	-1 768	-3 792	-2 548	-536	-17 604
Nakupované služby	-30 654	-4 842	-71 808	-10 923	-2 567	-120 794
Ostatné prevádzkové výnosy a náklady netto	448	1 084	-171	-618	126	869
Prevádzkový výsledok hospodárenia	7 874	-2 912	7 860	-725	138	12 235
Úroky výnosové a nákladové netto	-2 725	-196	-2 390	-528	-57	-5 896
Ostatné finančné výnosy a náklady netto	-1 779	-191	-492	-2 464	-50	-4 976
Výsledok hospodárenia pred zdanením	3 370	-3 299	4 978	-3 717	-31	1 363
Daň z príjmov	-3 666	-183	-1 793	-465	-12	-6 119
Hospodársky výsledok (zisk) za obdobie	-296	-3 482	3 185	-4 182	19	-4 756

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 inak

Konsolidovaný výsledok hospodárenia za rok 2013 podľa segmentov v TEUR	Výroba a údržba železničných vagónov	Ostatná strojárnská výroba	Nákladná preprava tovarov a špedícia	Poskytovanie servisných služieb	Ostatné služby	Celkom
Tržby za predaj tovaru	236	227	0	1 244	4	1 711
Náklady vynaložené na predaný tovar	-81	-178	0	-903	-4	-1 166
Výnosy z hlavnej činnosti	185 085	23 232	150 936	12 357	3 786	375 396
Spotreba materiálu a energie	-112 240	-15 755	-8 176	-939	-1 004	-138 114
Osobné náklady	-41 111	-5 910	-7 961	-3 461	-374	-58 817
Odpisy	-9 644	-2 267	-2 914	-754	-468	-16 047
Nakupované služby	-22 399	-3 283	-124 937	-6 263	-2 114	-158 996
Ostatné prevádzkové výnosy a náklady netto	1 154	503	-342	-390	155	1 080
Prevádzkový výsledok hospodárenia	1 000	-3 431	6 606	891	-19	5 047
Úroky výnosové a nákladové netto	-2 021	-207	-1 608	-157	-41	-4 034
Ostatné finančné výnosy a náklady netto	-1 177	-130	-498	967	-18	-856
Výsledok hospodárenia pred zdanením	-2 198	-3 768	4 500	1 701	-78	157
Daň z príjmov	-1 682	-73	-2 610	-272	-28	-4 665
Hospodársky výsledok (zisk) za obdobie	-3 880	-3 841	1 890	1 429	-106	-4 508

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 inak

Majetok a záväzky podľa segmentov:

Majetok a záväzky k 31.12.2014 podľa segmentov v TEUR	Výroba a údržba železničných vagónov	Ostatná strojárská výroba	Nákladná preprava tovarov a špedícia	Poskytovanie servisných služieb	Ostatné služby	Celkom
MAJETOK	267 922	42 673	230 679	74 613	6 451	517 958
Nehmotný majetok	12 926	1 351	2 302	2 316	95	18 990
Pozemky, budovy a zariadenia	151 859	30 545	87 577	42 971	5 761	318 713
Investície do nehnuteľností	4 066	127	581	431	37	5 242
Dlhodobé pohľadávky	1	24	390	285	0	700
Finančný majetok	0	0	0	11 547	0	11 547
Odložená daňová pohľadávka	0	0	0	0	0	0
Neobežný majetok celkom	168 852	32 047	90 850	57 550	5 893	355 192
Zásoby (mimo zásob zákazkovej výroby)	19 683	5 662	1 682	244	11	27 282
Zásoby zo zákazkovej výroby	0	0	0	0	0	0
Aktíva určené na predaj	0	0	0	0	0	0
Obchodné a ostatné pohľadávky	63 005	3 539	17 649	15 547	398	100 138
Daňové pohľadávky	1 052	438	2 816	314	25	4 645
Peniaze a peňažné ekvivalenty	15 330	987	13 302	958	124	30 701
Obežný majetok	99 070	10 626	139 829	17 063	558	162 766
ZÁVÄZKY	184 416	28 527	139 837	36 196	9 210	398 161
Obchodné a ostatné záväzky	42 211	6 581	12 130	11 279	5 153	77 354
Úvery a dlhopisy	102 482	5 580	97 228	12 746	2 163	220 199
Odložený daňový záväzok	16 446	3 987	4 447	3 883	299	29 062
Ostatné záväzky	17 301	12 248	25 298	8 272	1 581	64 700
Rezervy	5 974	126	726	5	0	6 831
Záväzky celkom	184 414	28 522	139 829	36 185	9 196	398 146

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 inak

Majetok a záväzky k 31.12.2013 podľa segmentov v TEUR	Výroba a údržba železničných vagónov	Ostatná strojárská výroba	Nákladná preprava tovarov a špedícia	Poskytovanie servisných služieb	Ostatné služby	Celkom
MAJETOK	248 141	44 018	143 312	47 625	5 289	488 384
Nehmotný majetok	13 238	1 402	2 850	931	49	18 470
Pozemky, budovy a zariadenia	146 392	31 149	76 425	19 438	4 604	278 008
Investície do nehnuteľností	4 103	52	982	161	19	5 317
Dlhodobé pohľadávky	54	14	755	255	42	1 120
Finančný majetok	0	0	0	6 621	0	6 621
Odložená daňová pohľadávka	0	0	0	0	0	0
Neobežný majetok celkom	163 787	32 617	81 012	27 406	4 714	309 536
Zásoby (mimo zásob zákazkovej výroby)	22 295	6 286	1 241	221	23	30 066
Zásoby zo zákazkovej výroby	0	0	0	0	0	0
Aktíva určené na predaj	0	0	0	0	0	0
Obchodné a ostatné pohľadávky	46 898	4 455	28 151	19 731	419	99 654
Daňové pohľadávky	1 252	338	4 648	-109	2	6 131
Peniaze a peňažné ekvivalenty	13 907	322	28 260	377	131	42 997
Obežný majetok	84 352	11 400	62 300	20 220	575	178 847
ZÁZÁZKY	154 842	24 988	141 934	29 146	6 583	357 493
Obchodné a ostatné záväzky	44 837	9 845	13 123	11 342	3 556	82 703
Úvery a dlhopisy	81 967	4 409	87 079	2 980	1 201	177 636
Odložený daňový záväzok	16 129	3 779	4 437	2 218	220	26 783
Ostatné záväzky	9 190	6 889	37 086	12 601	1 606	67 372
Rezervy	2 719	66	208	5	1	2 999
Záväzky celkom	154 842	24 988	141 934	29 146	6 583	357 493

31. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A PODMIENENÝ MAJETOK

31.1. Súdne spory

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

Aktívne súdne spory:

- Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. vedie exekučné konanie na exekútorskom úrade Mgr. Dáša Skýpalová súdneho exekútora, Plynárenská 4, 821 08 Bratislava, proti povinnému JUDr. František Šulka, bytom Alžbetin Dvor 306, 900 40 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 02.06.2014, 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 21.6.2013 rozhodol tak, že zaviazal žalovaného zaplatiť žalobcovi sumu 71 TEUR do troch dní od právoplatnosti rozsudku, s tým, že o trovách konania bude rozhodnuté samostatným uznesením po právoplatnosti rozsudku. Proti predmetnému rozsudku podal žalovaný odvolanie, ktorý nárok popiera, pričom do dnešného dňa rozhodnuté nebolo. 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 Gaburu, bytom Majereníkova 58, 841 05 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 nejaví optimisticky, avšak odporca sa pokúsi s navrhovateľom mimosúdne dohodnúť
- Dcérska spoločnosť AXASOFT, a.s. (do 31.08.2014: COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s.) vedie od roku 2010 ešte dva súdne spory, v ktorých vystupuje ako oprávnený veriteľ 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 Zmlúv o poskytovaní služieb podľa § 269 ods. 2 Obchodného zákonníka, došlo k porušeniu ustanovenia § 1 ods. 2 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 § 1 ods.2 a ods. 3 Zákonníka práce tak, ako mu to kladie inšpektorát za vinu v upovedomení zo dňa 09.02.2015.
- Dcérska spoločnosť TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA (odberateľ) je v súdnom spore so spoločnosťou K-efekty (dodávateľ) pre náhradu ušlého zisku z nedodržania podmienok rámcovej zmluvy. Predpokladné náklady pre

TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA sú v súčasnosti na úrovni 54 TEUR, na ktoré je vytvorená aj rezerva tento súd bol uzatvorený dohodou vo februári 2015.

- Dcérska spoločnosť TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA bola daná na sú Privredna komora Subotica z dôvodu nezaplatenia členského poplatku v hodnote 590 TRSD t.j. po prepočte 5 TEUR, sú ešte stále trvá a bola naň vytvorená rezerva.

31.2. Ručenia

- 31.2.a.** Na základe Zmluvy o zmenkovom vyplňovacom práve zo dňa 26.1.2009 sa Spoločnosť stala avalistom zmenky voči Slovenskej sporiteľni a.s. (remitent) za TATRAVAGÓNKU, a.s. (vystaviteľ) z titulu poskytnutého nezáväzného úverového rámca vo výške 15.000 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.
- 31.2.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 splatenia 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 Habbins vo výške 2.310 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 500 TEUR s konečnou platnosťou do 04/2016, č. 1971100221 v prospech DB Railion Deutschland AG na všetky kontrakty za FWG SA vo výške 968 TEUR s konečnou platnosťou do 05/2018.
- 31.2.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.
- 31.2.d.** Na základe Zmluvy oprávňujúcej na vyplňovacie právo k blankozmenke č. 431 021 2103 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.
- 31.2.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., 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 revolvingového úveru a to do 31.12.2014 a k navýšeniu marží v prípade všetkých vyššie spomínaných úverov o 0,35% p.a. Dňa 29.09.2014 bol uzatvorený Dodatok č. 4, na základe ktorého došlo k návratu pôvodných marží s účinnosťou od 31.12.2014 v prípade prevádzkového splátkového úveru I. a k 30.09.2014 v prípade prevádzkového splátkového úveru II. a revolvingového úveru. Dňa 19.12.2014 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.

- 31.2.f.** Na základe Úverovej zmluvy č. 41/10/210/ÚZ 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 aktív spoločnosti BRATSTVO AD Subotica v Srbsku do vlastníctva spoločnosti Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica. Konečná splatnosť úveru je do 31.12.2018. Aktuálna výška úveru k 31.12.2014 je 2.250 TEUR.
- 31.2.g.** V zmysle úverovej zmluvy č. 87000112/10 uzatvorenej medzi Spoločnosťou (záložca) a SG 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 11703, bol Spoločnosti poskytnutý úver vo výške 2.996 TUSD, ktorý je zabezpečený predmetom financovania. Viď NCRzp č. 22894/2010. Úver je splatný v 28 štvrtročných splátkach k 15.10.2017. Zostatok úveru k 31.12.2014 je 2.120 TUSD.
- 31.2.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 „Medzinárodná 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.
- 31.2.i.** Na základe Dohody o vyplnení zmenky zo dňa 2.11.2011 sa Spoločnosť stala avalistom na blankozmenke vystavenej TATRAVAGÓNKOOU 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.
- 31.2.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 TUER vrátane DPH. Ručenie trvá do roku 2019, zostatok záväzku k 31.12.2014 je 1.926 TEUR.
- 31.2.k.** Na základe ručiteľských listín č. 11/02577-581 zo dňa 29.12.2011, 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.
- 31.2.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 245 TEUR.
- 31.2.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 nehnuteľnému majetku (nehnuteľnosti nachádzajúce sa

v katastrálnom území Staré Mesto, okres Bratislava, zapísané na LV č. 8275, pozemok na parc. č. 313 – 435 m², pozemok na prc. č. 314 – 187 m², stavba č.súp. 249 na parc. č. 314, stavba č. súp. 250 na prac. č. 313). Deň konečnej splatnosti úveru 31.05.2015, aktuálny stav čerpania úveru k 31.12.2014 7.549 TEUR.

- 31.2.n.** Dňa 4.5.2012 bola uzatvorená Rámcová zmluva o vkladoch (ďalej len „Zmluva“) medzi Tatra bankou a.s. (ďalej len „Banka“) a Spoločnosťou ako ručiteľom. Predmetom Zmluvy je dohoda zmluvných strán o zriaďovaní vkladov za účelom zabezpečenia celkovej pohľadávky Banky postúpením pohľadávok z vkladov na Banku. Banka uzatvorila s klientom – Panská 3, s.r.o. so sídlom Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava, Rámcovú zmluvu o vystavovaní bankových záruk č. 133269 v znení jej neskorších dodatkov, na základe ktorej je Klient oprávnený žiadať Banku o vystavovanie jednotlivých záruk až do výšky 3.000 TEUR. Dňom 30.6.2013 došlo k zlúčeniu spoločnosti Panská 3 so Spoločnosťou Optifin Invest s.r.o., čím všetky povinnosti prešli na Spoločnosť ako nástupcu. Ku dňu 31.12.2014 neboli na základe uvedenej zmluvy vystavené žiadne bankové záruky.
- 31.2.o.** Dňa 10.04.2012 bola uzatvorená Dohoda o ručení medzi ING Lease (C.R.), s.r.o. so sídlom Plzeňská 345/5, 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.. Obstarávacía 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..
- 31.2.p.** Dňa 23.4.2012 Spoločnosť avalovala 12 blankozmeniek v súvislosti so Zmluvami o zmenkovom vyplňovacom práve za Express Group a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s.“) (vystaviteľ) pre Leasing Slovenskej sporiteľne, 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 povinností zo Zmluvy o finančnom leasingu zo dňa 30.3.2012. Ide o postúpenie práv a povinností 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. Obstarávacía cena za 1ks bola 180 TEUR bez DPH. Zostatok záväzku k 31.12.2014 je 447 TEUR.
- 31.2.q.** Spoločnosť (ručiteľ) dňa 21.6.2012 podpísala Ručiteľskú listinu č. 15/RL/2012 v prospech VUB 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. 11/ZU/2012 zo dňa 21.6.2012 v znení dodatkov s celkovým úverovým rámcom 19. 000 TEUR, a zároveň dala veriteľovi sľub odškodnenia podľa par.725 a nasl. Obchodného zákonníka. Dátum splatnosti úveru je 20.6.2015. Stav úveru k 31.12.2014 je 15.221 TEUR.
- 31.2.r.** Dňa 9.7.2012 podpísala Spoločnosť Záručné vyhlásenie pre BAWAG P.S.K Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse Aktiengesellschaft (ďalej len banka) za firmu Grundinvest Queis GmbH & Co.KG, v ktorom garantuje plnenie všetkých existujúcich i budúcich, podmienených alebo časovo obmedzených pohľadávok banky za Grundinvest Queis GmbH & Co.KG z obchodného spojenia banky s firmou Grundinvest Queis GmbH & Co.KG, nezávisle od právneho dôvodu jednotlivých pohľadávok a zaväzuje sa zaplatiť banke na prvý výzvu za vzdania sa akejkoľvek výhrady a námietky čiastku 3.000 TEUR vrátane všetkých úrokov, nákladov a poplatkov. Táto záruka nie je časovo obmedzená. Spoločnosť je však oprávnená vypovedať svoje ručenie doporučeným listom s 3-mesačnou lehotou. Aktuálna výška úveru od BAWAG P.S.K. k 31.12.2014 predstavuje 2 344 TEUR, konečná splatnosť úveru 30.06.2020.
- 31.2.s.** Spoločnosť (ručiteľ) podpísala dňa 30.8.2012 Ručiteľskú listinu č. 496/2012/RL v prospech VÚB, a.s. (veriteľ) za spoločnosť PREMIUM FIT, s.r.o. (dlžníka) za termínovaný úver č. 755/2012/UZ v celkovej výške 1.050 TEUR, na financovanie a refinancovanie výstavby zariadení fitness centier a ich vybavenie v Bratislave (projekt Centrál) a v Košiciach (projekt Aupark). Platnosť úveru je 20.7.2017. Zostatok úveru k 31.12.2014 je 574 TEUR.

- 31.2.t.** Spoločnosť ako avalista avalovala dňa 10.8.2012 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 leasingovej zmluvy, ktorej predmetom je finančný leasing lokomotívy SIEMENS ES64-VM od dodávateľa Siemens Aktiengesellschaft Österreich za cenu 4.775 TEUR vrátane DPH. Ručenie trvá do r. 2019, zostatok záväzku k 31.12.2014 je 2.542 TEUR.
- 31.2.u.** Spoločnosť ako vystaviteľ podpísala dňa 4.9.2012 vlastnú bianko zmenku v prospech EXIMBANKA SR a zároveň podpísala Dohodu o vyplnení blankozmenky za účelom zabezpečenia záväzkov spoločnosti Railway Casted Components a.s. podľa úverovej zmluvy č. 012/2012/ÚZ, na základe ktorej EXIMBANKA SR poskytla spoločnosti Railway Casted Components a.s. úver vo výške 13.500 TEUR. Splatnosť úveru je 31.12.2019. Zostatok úveru k 31.12.2014 je 10.773 TEUR.
- 31.2.v.** Spoločnosť ako avalista uzavrela dňa 19.10.2012 so Slovenskou sporiteľňou a.s. ako veriteľom Zmluvu o zmenkovom vyplňovacom práve za vystaviteľa – Tatravagónku a.s. v súvislosti s uzatvorenou Zmluvou o úvere č. 182/AUCC/12 z 19.10.2012 medzi veriteľom a vystaviteľom, predmetom ktorej je úverový rámec vo výške 980 TEUR. Konečná splatnosť úveru bola pôvodne stanovená 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.
- 31.2.w.** 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.
- 31.2.x.** Na základe Zmluvy oprávňujúcej na vyplňovacie 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.
- 31.2.y.** Na základe Zmluvy oprávňujúcej na vyplňovacie 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 5.000 TEUR. Konečný deň splatnosti úveru je 6/2018, výška zabezpečovanej pohľadávky k 31.12.2014 je 3.560 TEUR.
- 31.2.z.** 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. 13/80420/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 SGGNSS. Najvyššia hodnota istiny do ktorej je pohľadávka veriteľa zabezpečená je 5.991 TEUR. Ručenie trvá do r. 2021, zostatok záväzku k 31.12.2014 je 5.170 TEUR.
- 31.2.aa.** Na základe Ručiteľských vyhlásení č. 21130480, č. 21130449, č. 51130001, č. 51130015 a č. 51130043 sa Spoločnosť stala ručiteľom do výšky garantovanej maximálnej sumy 4.963 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 SGGNSS. Ručenie trvá do r. 2021, zostatok záväzku k 31.12.2014 je 4.372 TEUR.
- 31.2.bb.** Na základe Ručiteľského vyhlásenia č. 21130555 zo dňa 30.09.2013 sa Spoločnosť stala ručiteľom do výšky garantovanej maximálnej sumy 2.372 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 1.068 TEUR.
- 31.2.cc.** Na základe Dohody o vyplnení blankozmenky č. 024/2013/210 zo dňa 30.09.2013 sa Spoločnosť stala vystaviteľom vlastnej blanko zmenky voči Exportno-importná banka slovenskej republiky (remitent) na zabezpečenie záväzku spoločnosti Railway Casted Components a.s. 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.

- 31.2.dd.** Na základe Vyhlásenia ručiteľa sa Spoločnosť stala ručiteľom do výšky 29.500 TEUR za dlžníka Express Wagons a.s. (do 30.06.2014: Express Rail, a.s.), v prospech ING Bank N.V. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo Zmluvy o poskytnutí splátkového úveru zo dňa 20.12.2013. Ručenie trvá do r. 2019. Aktuálna výška úveru k 31.12.2014 je 27.741 TEUR.
- 31.2.ee.** Na základe Zmluvy o použití zmenky zo dňa 26.6.2013 sa Spoločnosť stala Avalistom 1 na blankozmenke k zabezpečenej pohľadávke veriteľa Tatra banka, a.s., ktorý poskytol dlžníkovi Express Wagons a.s. (do 30.06.2014: Express Rail a.s.) úver vo výške 2.660 TEUR. Splatnosť úveru je 30.4.2015, výška zabezpečenej pohľadávky k 31.12.2014 je 1.216 TEUR.
- 31.2.ff.** Na základe Dohody o vyplňovanom práve k blankozmenke č. 221938-2014 zo dňa 26.5.2014 sa Spoločnosť stala Avalistom alebo Zmenečným ručiteľom 1 na blankozmenke k zabezpečenej pohľadávke veriteľa Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s., ktorý poskytol dlžníkovi – ZLH Plus a.s. úver vo výške 2.600 TEUR. Splatnosť úveru je 21.04.2024, výška zabezpečovanej pohľadávky k 31.12.2014 je 2.468 TEUR.
- 31.2.gg.** Na základe ručiteľskej listiny č. 354/2014/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. 584/2014/UZ na základe ktorej Veriteľ poskytol úver do hodnoty 700 TEUR. Konečná splatnosť úveru je 20.07.2019. Aktuálna výška načerpaného úveru k 31.12.2014 je 579 TEUR.
- 31.2.hh.** Na základe ručiteľskej listiny č. 355/2014/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 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.
- 31.2.ii.** Na základe Zmluvy oprávňujúcej na vyplňovacie 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.
- 31.2.jj.** 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. doplatiť kúpnu cenu v sume 2.000 TEUR za nadobudnutie akcií emitovaných spoločnosťou Express Group, a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodná 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 „Medzinárodná 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.
- 31.2.kk.** 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: 31 699 847, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Prešov, oddiel: Sa, vložka č.:191/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 332 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, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. :2535/B.
- 31.2.ll.** 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 3, 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 v nadväznosti na poskytnutý kontokorentný 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 22.000 TEUR.

- 31.2.mm.** Na základe ručiteľskej listiny č. 15/RL/2014 zo dňa 31.03.2014 sa spoločnosť stala ručiteľom za dlžníka AXASOFT, a.s. (do 31.08.2014: COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s.) v prospech Všeobecná úverová banka (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo Zmluvy o financovaní č. 15/ZF/, na základe ktorej Veriteľ poskytol akvizičný úver v hodnote 2.900 TEUR. Konečná splatnosť úveru je 31.12.2019. Aktuálna výška úveru k 31.12.2014 je 2.400 TEUR.
- 31.2.nn.** Vyhlásenie spoločnosti Optifin Invest s.r.o. ako 100% akcionára spoločnosti Express Group a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s.“) zo dňa 16.06.2014 poskytnuté pre Tatra banka a.s., ktorým Spoločnosť vyhlasuje, že počnúc rokom 2014 nebude požadovať vyplatenie podielov na zisku spoločnosti Express Group a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s.“), ani vyžadovať od nej zaplatenie akýchkoľvek poplatkov s výnimkou účtovných operácií, ktoré nebudú mať negatívny hotovostný vplyv na spoločnosť Express Group a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s.“).
- 31.2.oo.** Na základe Vyhlásenia ručiteľa zo dňa 28.07.2014 sa spoločnosť stala ručiteľom za dlžníka 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 02/2020. Aktuálna výška úveru k 31.12.2014 je 6.097 TEUR.
- 31.2.pp.** Spoločnosť podpísala dňa 19.12.2014 Vyhlásenie, že najneskôr ku dňu 31.05.2015 zabezpečí, aby celková angažovanosť voči EXIMBANKE SR v rámci Spoločnosti a je spriaznených spoločností nepresiahla 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 čerpanie úveru a poskytnutie resp. prolongáciu akejkoľvek bankovej záruky.
- 31.2.qq.** 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. 1376/2014/UZ v celkovej výške 200 TEUR. Splatnosť úveru je 21.12.2015. Zostatok úveru k 31.12.2014 je 161 TEUR.
- 31.2.rr.** Na základe Úverovej zmluvy č. 1415/14/21 zo dňa 05.12.2014, bol Spoločnosti poskytnutý splátkový úver do výšky 10.600 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 nehnuteľnosti na Ventúrskej ulici č. 274 a k pohládkam z dividend od spoločností TATRAVAGÓNKA, a.s. a Express Group, a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s.“), záložným právom k pohľadávke na výplatu vkladu 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.
- 31.2.ss.** Dcérska spoločnosť EBA, s.r.o. má podmienený záväzok voči Tatra banka, akciová spoločnosť vyplývajúci z ručenia pohládkami 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 pohládkam zo dňa 17.02.2014. Ku dňu účtovnej závierky hodnota ručenia voči spoločnosti Optifin Invest s.r.o. predstavovala sumu 7.549 TEUR.
- 31.2.tt.** 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..
- 31.2.uu.** 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 8 358 TEUR.
- 31.2.vv.** 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 repasovania technológie a na financovanie rekonštrukcie, nákupu, modernizácie a repasovanie súvisiacej infraštruktúry, pričom stav úveru k 31.12.2014 je vo výške 12.273 TEUR splatný 31.12.2019. Pôvodný investičný úver vo výške 15.000

TEUR bol v roku 2013 znížený na sumu 13.500 TEUR a časť úveru vo výške 1.500 TEUR bola zmenená na prevádzkový úver. Úver je splatný v štvrtročných splátkach vo výške 518 TEUR. Úver je zabezpečený formou zriadenia záložného práva na nehnuteľný majetok spoločnosti, záložného práva na hnuťelný majetok, ktorý bude financovaný bankovým úverom a záložného práva na pohľadávky. Spoločnosť súčasne vystavila vlastnú blanko zmenku. Úver je zabezpečený aj formou vystavenia vlastnej blanko zmenky vystavenej spoločnosťou Optifin Invest s.r.o.

- 31.2.xx.** Dcérska spoločnosť TREVA, s.r.o. ako právny nástupca spoločnosti KOVÁČČA PRAKOVCE, s.r.o. po zlúčení prevzala ručenie vretenovým lisom elektrickým LVE 1000 P podľa Zmluvy o zriadení záložného práva k hnuťelným veciam č. 152 079 zo dňa 19.1.2010. Dcérska spoločnosť TREVA, s.r.o. na Spoločnosť ručí za bankový úver, ktorý Sberbank Slovensko, a.s. poskytla materskej spoločnosti Optifin invest s.r.o.. Záloh: vretenový lis elektrický, typ: LVE 1000P vo výške 1.017 TEUR.
- 31.2.xx.** Dňa 7.2.2012 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou Tatravagónkou 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 štvrtročných splátkach vo výške 71 TEUR počnúc 31.3.2013 a v poslednej 28. splátke vo výške 71 TEUR. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2019. Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na úverovú pohľadávku, vystavená blankozmenka a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje TATRAVAGÓNKA, a.s.
- 31.2.yy.** Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. vystupuje na základe Ručiteľského vyhlásenia zo dňa 15.5.2013 ako ručiteľ v rámci vzťahu medzi ING Bank N.V. a ŽS Cargo Slovakia a.s. v súvislosti s financovaním výroby a dodávky 250 ks vagónov Shimmns v celkovej hodnote 19 080 TEUR.
- 31.2.zz.** Dňa 6.2.2014 bola dcérskou spoločnosťou Tatravagónkou a.s. podpísaná Zmluva o zriadení záložného práva k hnuťelným 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 hnuťelný a nehnuteľný majetok, ktorý je v Eximbanke SR založený aj v súvislosti s iným financovaním. Následne bola k nemu zriadená vinkulácia poistného plnenia.
- 31.2.aaa.** 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 3.000 TEUR, pričom účtovná hodnota majetku je 996 TEUR.

31.3. Bankové garancie

- 31.3.a.** Dcérska spoločnosť EBA, s.r.o. má poskytnutú bankovú záruku od Tatra banka, a.s. do výšky 50 TEUR na rámcovú dohodu so spoločnosťou BIONERGY, a.s., ktorej predmetom je poskytovanie komplexných služieb súvisiacich s nakladaním, prepravou a so zhodnotením existujúceho a v budúcnosti vyprodukovaného odpadu do 31.01.2016.
- 31.3.b.** Spoločnosť Express Group, a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s.“) má v platnosti poskytnutú colnú záruku Tatra bankou, a.s. Colnému úradu Bratislava do výšky 332 TEUR
- 31.3.c.** Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO má záruku na pre colný sklad na zabezpečenie exportu a importu tovaru, ktorý sa každoročne prolonguje, splatnosť 09.08.2013, depozit k 31.12.2014 je 700 TRSD po prepočte 6 TEUR.

31.3.d. Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA, má v platnosti poskytnutých niekoľko bankových záruk, ktorých zabezpečenie v jednotlivých bankách je nasledovné:

Commerzbank AG

- prehlásenie o ručení vystavené Optifin Invest s.r.o.

ING Bank N.V.

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

Slovenská sporiteľňa a.s.

- v súvislosti s BZ č. 4240802 – založené pohľadávky voči spoločnosti DB Railion Deutschland AG (Group) vyplývajúce zo všetkých uzavretých kontraktov na vagóny, blankozmenka s avalom na Optifin Invest s.r.o.
- v súvislosti s BZ č. 4240803 – založené pohľadávky voči spoločnosti DB Railion Deutschland AG (Group) vyplývajúce zo všetkých uzavretých kontraktov na vagóny, záložné právo k vybranej nehnuteľnosti (závodná 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. 615.909 – pohľadávky voči spoločnosti VTG GmbH vyplývajúce z dodávky 250 ks vagónov + 50 ks opčne objednaných vagónov s objemom 130 m3 (založené v minulosti pri vystavení akontačnej BZ)

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

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

Banková 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
1971200262	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 Gniwczynsa 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 - 11/2016	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 účte - 35 985 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 - 09/2016	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%	
Tatra 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 (podnájom). 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 značky MERCEDES-AMG. Zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú s dvojmesačnou výpovednou lehotou.
- 31.4.c.** Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. prenajíma prúdové lietadlo Raytheon Hawker 800XP s registračným označením OM – OIG tretím osobám. Cena za prenájom sa vypočíta na základe skutočných odlietanych hodín a odplaty za letovú hodinu.
- 31.4.d.** Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. prenajíma v 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 25 m². Ide o časť pozemku parc. č. 19/6 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 „Medzinárodná preprava“, a.s.) prenajíma ťahač a vagóny tretím osobám. Výška tržieb z nájmu ťahačov je 9 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 „Medzinárodná 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 600 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 63 m² v kú Prakovce, LV č. 590. Zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú. Výška ročného nájomného je 1 TEUR
- 31.4.k.** Dcérska spoločnosť ZŤS Sabinov, a.s. prenajíma 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 06/2008 uzatvorila Dohodu o nájme o kúpe s Raiffeisen-Leasing Aircraft Finance GmbH., Hollandstrasse 11-13, 1020 Viena, predmetom, ktorej je Hawker 800XP, rok výroby 2003. Dohoda je uzatvorená na 16 rokov s pravidelnými kvartálnymi splátkami vo výške 207 TUSD upravované vzhľadom 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.

**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 inak**

- 31.5.b.** Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. uzatvorila dňa 18.11.2010 Úverovú zmluvu č. 87000112/10 s SG Equipment Finance Czech Republic s. r. o., Antala Staška 2027/79 140 00 Praha 4, predmetom, ktorej je financovanie helikoptéry „Helicopter Agusta 109E Power“, rok výroby 2007. Zmluva je uzatvorená na 6 rokov s pravidelnými kvartálnymi splátkami vo výške 73 TUSD upravované vzhľadom na fluktuáciu LIBOR pre USD + 3,05% p.a. štvrťročne. Akákoľvek zmena práv a povinností z úverovej zmluvy, zámena, výmena alebo postúpenie práv a povinností príjemcu úveru podliehajú predchádzajúcemu písomnému súhlasu poskytovateľa úveru.
- 31.5.c.** Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. má od roku 2005 od spoločnosti DAMASCENE v nájme administratívne a obchodné priestory, ktoré využíva na prevádzkové účely a čiastočne ďalej prenajíma tretím osobám. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu 20 rokov v prípade, že Spoločnosť najneskôr 6 mesiacov pred uplynutím 10 rokov nájmu požiada o predĺženie nájmu. Ročné nájomné predstavuje približne 243 TEUR. Prenajímateľ má v zmysle § 672 Občianskeho zákonníka zákonné záložné právo k hnuiteľným 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).
- 31.5.d.** Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. má od Správy služieb diplomatického zboru, a.s. v nájme obchodné priestory nachádzajúce sa v budove na Panskej ulici 18 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 kolaudáciou do 31.12.2008. V prípade, že v rámci rekonštrukcie predmetu nájmu, nájomca nepreinvestuje min. čiastku, ku ktorej sa touto zmluvou zaviazal, je povinný uhradiť prenajímateľovi rozdiel medzi prijatým záväzkom a skutočne preinvestovanou sumou ako zmluvnú pokutu. Pokuta je splatná v plnej výške, jednorázovo na účet prenajímateľa do 30 dní od platného kolaudačného rozhodnutia. (Suma reálne investovaná do rekonštrukcie je 752 TEUR = 22.669 TSKK).
- V prípade, ak dôjde k predčasnému ukončeniu nájomnej zmluvy zo strany prenajímateľa, zaväzuje sa prenajímateľ uhradiť nájomcovi pomernú časť investície, 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 skončenia nájmu nájomca preukázateľne vložil do predmetu nájmu v súlade s podmienkami tejto zmluvy. Zmluva nerieši úhradu nákladov za rekonštrukciu v prípade ukončenia zmluvy výpoveďou nájomcu, alebo dohodou strán.
- 31.5.e.** Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. si prenajíma od tretích osôb pakovacie miesta (vyhradené a nevyhradené) a garáže v zmysle uzatvorených zmlúv za podmienok, 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.
- 31.5.f.** 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, EČV BL849CM. Zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú. Odplata vo výške 2 TEUR je splatná mesačne na základe faktúry vystavenej poskytovateľom a zahŕňa povinné zmluvné poistenie a havarijné poistenie. Náklady spojené s užívaním automobilu hradí užívateľ.
- 31.5.g.** Dcérska spoločnosť AXASOFT, a.s. (do 31.08.2014: COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s.) má prenajatú budovu od spoločnosti CITY Trade, s.r.o.. Ide o dlhodobý prenájom, kde spoločnosť AXASOFT, a.s (do 31.08.2014: COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s.) si splatila podstatnú časť nájmu dopredu. Zostatok časového rozlíšenia nájmu eviduje spoločnosť na samostatnej analytike.

**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 inak**

- 31.5.h.** Od 1.9.2007 má dcérska spoločnosť EBA s.r.o. prenajaté kancelárske priestory o výmere 16 m² od spoločnosti AXASOFT, a.s. (do 31.08.2014: COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s.) Bratislava, nachádzajúce sa v budove na Rusovskej ceste č. 1, súp. č. 3334, kú Bratislava - Petržalka, LV č.2449. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú.
- 31.5.i.** Od 1.1.2006 má dcérska spoločnosť EBA s.r.o. od PhDr. Eduarda Šeba, Kuklovská 90, Bratislava, prenajatý pozemok v kú Pezinok, parc. č. 5119/1, LV 7950 o celkovej výmere 14 m² na dobu určitú, do 31.12.2016.
- 31.5.j.** Od 15.1.2008 má dcérska spoločnosť EBA s.r.o. prenajaté nebytové priestory od spoločnosti TATRAVAGÓNKA, a.s. o celkovej výmere 1210 m² a spevnené plochy vo výmere 1890 m², nachádzajúce sa v areáli spoločnosti. Okrem nehnuteľných vecí má prenajaté hnuťelné veci a telefónnu prípojku. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú.
- 31.5.k.** 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.
- 31.5.l.** 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.
- 31.5.m.** 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.
- 31.5.n.** 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.
- 31.5.o.** Od 01.06.2012 má dcérska spoločnosť EBA s.r.o. od spoločnosti Slovenské elektrárne a.s. prenajaté 2 kusy vysokozdvížných vozíkov. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu určitú, do 31.05.2015.
- 31.5.p.** 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.
- 31.5.q.** 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.
- 31.5.r.** 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.
- 31.5.s.** 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: 5.380 TEUR), ktoré vykazuje ako svoj majetok.
- 31.5.t.** 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.

**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 inak**

- 31.5.u.** Dcérska spoločnosť Express Wagons, a.s. vykazuje dlhodobý hmotný majetok obstaraný kúpou formou prijatého úveru v obstarávacej cene 41.840 TEUR (zostatková cena k 31. 12. 2014 je 40.805 TEUR), z toho v obstarávacej cene 17.290 TEUR (zostatková cena k 31.12.2014 je 16.555 TEUR) dlhodobý hmotný majetok získaný pri zlúčení od spoločnosti Express Rail a.s.
- 31.5.v.** Dcérska spoločnosť PL-PROFY spol. s r.o. mala v nájme od prenajímateľa TATRAVAGÓNKA, a. s. Poprad hnuťelné veci, výška nájmu za dobu trvania nájmu činila 67 TEUR bez DPH. Ukončenie nájmu 31.12.2014, predmet nájmu odovzdaný prenajímateľovi.
- 31.5.w.** Dcérska spoločnosť PREMIUM FIT, s.r.o. má v nájme obchodné priestory pre svoje prevádzky od tretích strán, hodnota nájmu za rok 2014 je 1.305 TEUR, pričom spoločnosť si taktiež najíma aj ostatné nebytové priestory za rok 2014 vo výške 89 TEUR, doba nájmu pre jednotlivé prevádzky sa pohybuje v intervale rokov 2017 -2024.
- 31.5.x.** Dcérska spoločnosť Railway Casted Components, a.s. má v nájme kancelárske priestory. Suma ročného nájmu v roku 2014 predstavovala sumu 1 TEUR.
- 31.5.y.** Dcérska spoločnosť Railway Casted Components, a.s. má v nájme vysokozdvížne vozíky od tretích osôb. Suma ročného nájmu v roku 2014 predstavovala sumu 39 TEUR
- 31.5.z.** 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.
- 31.5.aa.** Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA, s.r.o. Poprad má od spriaznenej osoby v nájme administratívne priestory (25 m²) Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú s možnosťou výpovede v určených prípadoch. Výpovedná lehota je 2 mesiace po kalendárnom mesiaci, v ktorom bola doručená písomná výpoveď. Ročné nájomné predstavuje 0,5 TEUR.
- 31.5.bb.** 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.
- 31.5.cc.** 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.

31.6. Dane

Daňové prostredie v ktorom skupina podnikov Optifin Invest s.r.o. pôsobí závisí od bežnej daňovej legislatívy a praxe s relatívne nízkym počtom precedensov. Nakoľko daňové úrady neposkytujú oficiálny výklad daňových zákonov, existuje riziko, že daňové úrady môžu dodatočne požadovať úpravu základu dane. Dane sú vyberané od každého daňového subjektu, a teda neexistuje koncept zdaňovania skupiny alebo daňových úľav v rámci skupiny. Daňové orgány v SR majú rozsiahlu právomoc v interpretácii platných daňových zákonov, v dôsledku čoho môžu dospieť často krát k nečakaným výsledkom počas vykonávania daňových kontrol. Výšku potenciálnych daňových záväzkov súvisiacich s týmito rizikami nie je možné vyčíslieť. Z dôvodu sadzby dane z príjmov platnej od 1.1.2015 je zostatok odloženej dane k 31.12.2014 prepočítaný sadzbou dane 22% (31.12.2013: 22%).

32. POZNÁMKY K VÝKAZU CASH-FLOW

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

33. FINANČNÉ NÁSTROJE

33.1. Riadenie kapitálového rizika

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

Skupina sleduje kapitál pomocou ukazovateľa pomeru vlastného imania k celkovým aktívam skupiny. Vlastné imanie skupiny je tvorené základným imaním, rezervnými a inými fondmi tvorenými zo zisku, prebytkami vytvorenými z precenenia majetku na trhovú hodnotu, oceňovacími rozdielmi zo zabezpečovacích derivátov a nerozdelenými ziskami vytvorenými skupinou.

Skupina sa dlhodobo usiluje udržať pomer vlastného imania k celkovým aktívam okolo úrovne 30%. V roku 2014 realizovala významné akvizície na úrovni dcérskych spoločností AXASOFT, a.s., BELAZ OCEAN SERVICES LILIMITED ako i akvizíciu pridruženého podniku DAKO-CZ, a.s, čím tak došlo k podstatnému nárastu celkových aktív 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 zníženie celkových aktív a pasív skupiny.

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

33.2. Riadenie rizík

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

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

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 s vývojom nákupných cien rozhodujúcich vstupných materiálov. Politikou skupiny je tak maximálna snaha o fixáciu nákupných cien jednotlivých materiálov s dodávateľmi spojená s garanciou ich odberu. Vzhľadom k stabilizácii cien vstupného materiálu oproti minulým obdobiam, nepovažuje manažment skupiny riziká zmeny cien vstupných materiálov za príliš významné.

33.2.1 Riziko menových rizík

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

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

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 inak

33.2.2. Úrokové riziko

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

V roku 2014 došlo k podstatnému rastu EBIT-u skupiny čo napriek nárastu objemu cudzích zdrojov viedlo aj k výraznému zlepšeniu ukazovateľa úrokového krytia.

v TEUR	2014	2013	2013
		<i>opravené</i>	
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
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 z dlhodobého pohľadu zabezpečiť, aby najviac 50% úverového portfólia skupiny bolo úročených pevnou úrokovou sadzbou. Vzhľadom na vývoj základných úrokových sadzieb v Eurozóne, však skupina ešte nepristúpila k použitiu finančných nástrojov, ktoré by to zabezpečili a skupina tak využíva benefity vyplývajúce z nízkej úrovne základných úrokových sadzieb.

33.2.3. Úverové riziko

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

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

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

33.2.4. Riziko nedostatočnej likvidity

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

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 posilneniu tohto ukazovateľa.

v TEUR	2014	2013	2013
		<i>opravené</i>	
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	183 569
Obchodné a ostatné záväzky	97 018	105 104	88 687
Daňové záväzky	5 691	1 793	1 819
Krátkodobé úročené pôžičky	134 846	85 058	102 163
Krátkodobé záväzky z finančného leasingu	6 868	5 774	5 774
Krátkodobé záväzky celkom	244 423	197 729	198 443
Celková likvidita	0,67	0,90	0,93

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 inak

V dôsledku výrazného zlepšenia tvorby EBITDA sa skupine v roku 2014 podarilo mierne zlepšiť ukazovateľ pomeru čistého dlhu k EBITDE a to aj napriek tomu že došlo k výraznému nárastu čistého dlhu v dôsledku čerpania akvizičných úverov. V budúcnosti spoločnosť plánuje ďalší rast objemu akvizičného financovania a súčasne pokračovať v znižovaní prevádzkových a investičných úverov.

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

v TEUR	2014	2013	2013
		<i>opravené</i>	
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	91 046	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	-43 352
Čistý dlh	216 217	162 226	179 284
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.

33.3. Odhad reálnej hodnoty (fair value)

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

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

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

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 inak

v EUR	Pozn	Eur	Objektívna hodnota k	Kategória objektívnej hodnoty	Metódy ocenenia a kľúčové vstupy
Pozemky, budovy a zariadenia	5	103 742 528			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 trhových podmienok pre spoločnosť v intervale 10.3% to 10.6% p.a., c) odhad rastu v terminálnom roku bol odhadnutý pre spoločnosť na 0.0%, d) súčasná EBITDA marža (finančný rok 2014) spoločnosti dosiahla 11.69% (normalizovaná 14.70%); na základe projekcie pripravenej spoločnosťou sa očakáva, že EBITDA marža bude postupne klesať na 10.91% (v roku 2017) a dlhodobá EBITDA marža je odhadovaná na 10.91% (od roku 2017).
Pozemky		30 623 200			
Budovy, haly a stavby		50 213 621			
Stroje, prístroje a zariadenia		21 029 707	31.12.2014	Kategória 3	
Ostaný dlhodobý hmotný majetok		1 739 622			
Nedokončené hmotné investície		136 378			
Investície do nehnuteľností	6	4 155 115			Znalecké posudky k 31.decembru 2010, upravené o cenový index nehnuteľností zverejnený Štatistickým úradom SR a na základe trhových hodnôt pozemkov v podobnej lokalite a s podobnými charakteristikami.
Pozemky		1 253 137	31.12.2014	Kategória 3	
Budovy, haly a stavby		2 901 978			

34. DODATOČNÉ INFORMÁCIE PODĽA ŠTATUTÁRNYCH POŽIADAVIEK KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM

34.1. Konsolidované finančné výkazy

Spoločnosť Optifin Invest s.r.o. zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za konsolidovaný celok do ktorého patrí Optifin Invest s.r.o., ako materská spoločnosť a ďalšie obchodné spoločnosti, v ktorých má spoločnosť najmenej 20 %-ný podiel na základnom imaní týchto spoločností. Spoločnosť zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené pre použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“).

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

34.2. 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

Ak má spoločnosť jedného konateľa, koná v mene spoločnosti samostatne; ak má spoločnosť viacerých konateľov, v mene spoločnosti konajú dvaja konatelia spoločne.

35. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Po 31. decembri 2014 až do dňa zostavenia konsolidovaných finančných výkazov nastali nasledovné udalosti:

a) Zmeny významných položiek dlhodobého finančného majetku;

- Dňa 09.12.2014 valné zhromaždenie dcérskej spoločnosti PL-PROFY spol. s r.o. schválilo bezodplatný prevod voľného obchodného podielu 7,55% na spoločnosť TATRAVAGONKA, a.s. (aktuálny podiel na základnom imaní a hlasovacích právach je vo výške 89,58%) a zároveň bola podpísaná aj zmluva o prevode voľného obchodného podielu, ktorej účinnosť nastala až dňa 09.01.2015 po overení všetkých podpisov, uvedená transakcia bola zapísaná v Obchodnom registri SR dňa 04.02.2015.
- Dňa 16.12.2014 dcérska spoločnosť TATRAVAGONKA, a.s. na aukcii vydražila právo na uzavretie kúpnej zmluvy o kúpe obchodného podielu v ruskej spoločnosti OAO Saranskij vagonoremontnyj zavod akcií vo výške 100% - 1 akcia (teda 518 479 ks akcií). Dňa 12.05.2015 dcérska spoločnosť TATRAVAGONKA, 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 „Medzinárodná preprava, a.s.“) na meterskú spoločnosť Optifin Invest s.r.o.. Dňa 02.02.2015 sa uskutočnil prevod akcií v zozname 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 23.04.2015.
- V priebehu mesiaca marec 2015 dcérska spoločnosť TATRAVAGONKA, a.s. prostredníctvom navýšenia základného imania nadobudla 50% obchodný podiel v poľskej spoločnosti Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. (pozn. s týmito akciami je spojené právo menovať 4 z 5 členov predstavenstva a 2 z 3 členov dozornej rady).

b) Začatie alebo ukončenie činnosti časti účtovnej jednotky, napríklad odštepného závodu, organizačnej

- Ku dňu 31.12.2014 dcérska spoločnosť VIKING s.r.o. ukončila činnosť svojej prevádzky - reštaurácia Le Monde na Rybárskej bráne č. 8 v Bratislave a priestory prenajaté 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.

**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 inak**

c) Splatenie úveru a pôžičky;

- Dňa 22.01.2015 došlo na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA, a.s. k predčasnému dobrovoľnému splateniu dlhodobého úveru poskytnutého Eximbankou SR, a.s. v zostatkovej výške 7.500 TEUR prostredníctvom finančných prostriedkov načerpaných z dlhodobého splátkového úveru v International Investment Bank.
- Dňa 27.02.2015 dcérska spoločnosť Express Group, a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia „Medzinárodná preprava“, a.s.) splatila časť úveru vo výške 2.000 TEUR voči BAWAGu.
- Dňa 31.01.2015 bol materskou spoločnosťou Optifin Invest s.r.o. splatený zostatok úveru v SLSP, a.s. v hodnote 400 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 2.930 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) Ukončenie 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. 614.600 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 hnutelným majetkom (uvoľnenie nastalo 05/2015), ochrannými známkami (požiadanie o uvoľnenie na Úrade priemyselného vlastníctva 05/2015) a ukončenie určenia 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 31.5.2015 ukončila svoju platnosť banková záruka č. 616.235 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.).

**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 inak**

- Dňa 26.05.2015 bol materskou spoločnosťou Optifin Invest s.r.o. podpísaný dodatok č. 6 na základe ktorého došlo k navýšeniu limitu pre čerpanie kontokorentného úveru v Tatra banke, a.s. na sumu 17.500 TEUR (zvýšenie o 10.000 TEUR z refinancovaného kontokorentného úveru v J&T Banka Slovensko, a.s.).

f) Poskytnutie nových záruk a ručení;

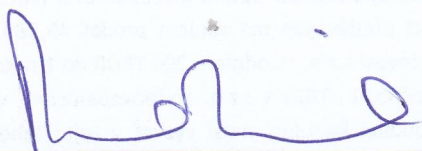
- Dňa 22.01.2015 bolo materskou spoločnosťou Optifin Invest s.r.o. podpísané Prehlásenie o ručení pre Commerzbanka AG za dcérsku spoločnosť TATRAVAGONKU, a.s. do výšky 20.000 TEUR v súvislosti s Rámcovou zmluvou pre vystavovanie bankových záruk zo dňa 17.12.2009 a jej dodatkov, na základe ktorej banka poskytla spoločnosti TATRAVAGÓNKA, a.s. úverový rámec v aktuálnej výške 20.000 TEUR.
- Dňa 25.02.2015 bola Commerzbank a.s. na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA, a.s. vystavená banková záruka č. 1971500433 vo výške 4.200 TCZK s konečnou platnosťou do 31.10.2015 v prospech českej spoločnosti ČD Cargo a.s. za spoločnosť ZNTK Paterek 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 banková záruka č. 1971500434 vo výške 7.100 TCZK s konečnou platnosťou do 31.10.2015 v prospech českej spoločnosti ČD Cargo a.s. za spoločnosť ZNTK Paterek SA za účelom účasti v tendri na revízne opravy 1 200 ks vagónov Eas.
- Dňa 16.3.2015 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 Kns.
- 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. (do 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. podpísala Ručiteľskú listinu v prospech OTP Banka Slovensko a.s. za svoju dcérsku spoločnosť AXASOFT, a.s., pričom sa ručí za financovanie do výšky 4.200 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 AXASOFT, 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 spoločnosťou 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 vkladu budúcim predávajúcim do základného imania spoločnosti TREVA s.r.o. zodpovedajúceho výške podielu uzavrieť zmluvu o prevode obchodného podielu, pričom budúci kupujúci musí vyzvať v tejto lehote budúceho predávajúceho, inak právo vyzvať zaniká.

**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 inak**

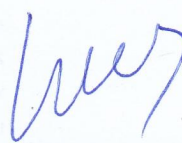
- Dňa 14.04.2015 bola Tatra bankou a.s. na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA, a.s. vystavená banková záruka č. 616.696 na kvalitu vo výške 966 TEUR s konečnou platnosťou do 31.01.2020 v prospech nemeckej spoločnosti VTG GmbH na výrobu a dodávku 220 ks vagónov s objemom 102 m³.
- Dňa 16.04.2015 došlo dcérskou spoločnosťou AXASOFT, a.s. (do 31.08.2014: COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s.) k refinancovaniu úveru zo Všeobecnej úverovej banky, a.s. prostredníctvom OTP Banka Slovensko, a.s. a tým aj presunu ručenia voči novému veriteľovi v rozsahu: ručenie nehnuteľnosťou na Radničnom námestí, ručenie nehnuteľnosťou na Rusovskej ceste, ktorej vlastníkom je spoločnosť CITY Trade, s.r.o., túto budovu si dcérska spoločnosť AXASOFT, a.s. (do 31.08.2014: COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s.) dlhodobo prenajíma, ručenie pohľadávkami, a ručiteľskou listinou materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o..
- Dňa 22.04.2015 bola Tatra bankou a.s. na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA, a.s. vystavená banková záruka č. 616.995 vo výške 62 TEUR s konečnou platnosťou do 31.08.2015 v prospech ZELEZNICE SRBIJE AD BEOGRAD za našu dcérsku spoločnosť TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA za účelom účasti v tendri na opravy 350 ks vagónov Eanoss-z.
- Dňa 22.04.2015 na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA, a.s. boli Tatra bankou a.s. vystavené 4 nezáväzné prísluby na vystavenie bankových záruk na výkon v celkovej výške 124 TEUR s konečnou platnosťou do 31.01.2016 v prospech ZELEZNICE SRBIJE AD BEOGRAD za našu dcérsku spoločnosť TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA za účelom účasti v tendri na opravy 350 ks vagónov Eanoss-z.
- Dňa 11.05.2015 na základe Zmluvy o zriadení záložného práva k cenným papierom - k akciám medzi OTP Banka Slovensko, a.s. (ako záložný veriteľ) a dcérskou spoločnosťou Optifin Real, a.s. (ako Záložca) kde dlžníkom je spoločnosť AXASOFT, a.s. (do 31.08.2014: COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s.) (Zmluva o úvere č. 1, výška úveru 3.000 TEUR + Zmluva o úvere č. 2, výška úveru 1.200 TEUR + Zmluva o záruke, záruka vo výške 500 TEUR) zriadila dcérska spoločnosť Optifin Real, a.s. v prospech OTP Banka Slovensko, a.s. záložné právo ku kmeňovým akciám na meno, v menovitej hodnote cenných papierov 3,32 TEUR v počte 120 ks, celková menovitá hodnota cenných papierov je 398 TEUR emitent AXASOFT, a.s. (do 31.08.2014: COLUMBEX INTERNATIONAL, a.s.).
- Dňa 13.05.2015 dcérska spoločnosť EBA, s.r.o. má poskytnutú novú bankovú záruku č. 617.047 (bid bond) od Tatra banka, a.s. do výšky 40 TEUR v prospech spoločnosti BIONERGY, a.s., ktorej predmetom podnikania je poskytovanie komplexných služieb súvisiacich s nakladaním, prepravou a so zhodnotením existujúceho a v budúcnosti vyprodukovaného odpadu do 31.12.2015.
- Dňa 26.05.2015 bol materskou spoločnosťou Optifin Invest s.r.o. podpísaný dodatok č. 6 na základe ktorého došlo k navýšeniu limitu pre čerpanie kontokoretného úveru v Tatra banke, a.s. na celkovú hodnotu 17.500 TEUR, tým bola navýšená biankozmenka o sumu 10.000 TEUR ako aj ručenie spoločnosťami EBA s.r.o., TREVA s.r.o., WEP Trading, a.s. a ZŤS Sabinov, a.s..

ZOSTAVENIE KONSOLIDOVANÝCH FINANČNÝCH VÝKAZOV

Konsolidované finančné výkazy na stranách 5 až 15 podpísal dňa 30. júna 2015 v mene vedenia spoločnosti:

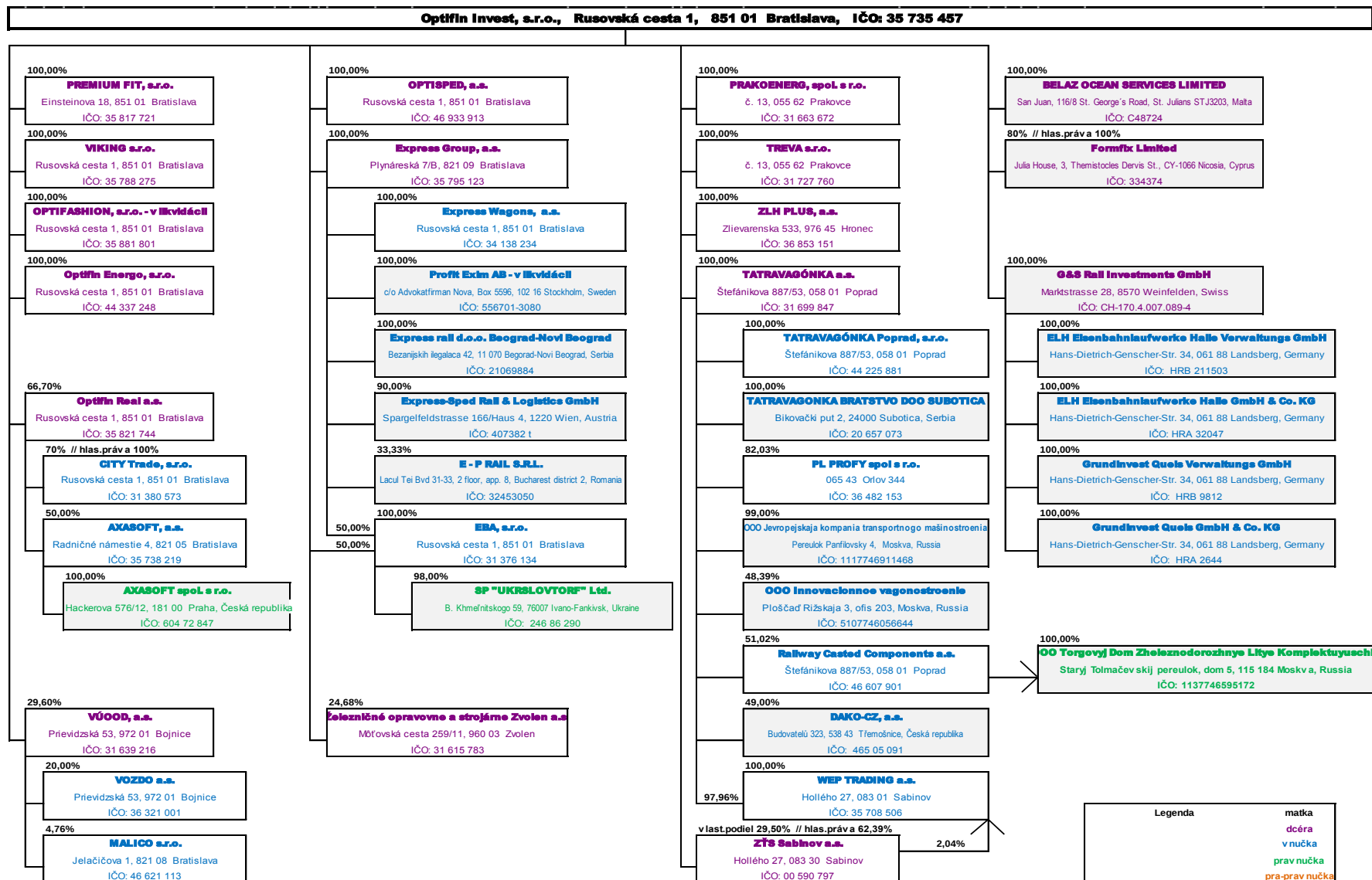


Ing. Miroslav Betík
konateľ spoločnosti Optifin Invest s.r.o.



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

P R Í L O H A



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

v TEUR	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	897	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	-1 468
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