SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA A KONSOLIDOVANÉ FINANČNÉ VÝKAZY

spoločnosti Optifin Invest s.r.o.

ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2015

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

Výtlačok: 30/30

Apríl 2016

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 - 116
Príloha	117 - 118

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 2015, 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

Našou 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, napláno vať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané ujistenie, 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.

Názor

Podľa nášho názoru, konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2015, 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, 31.mája 2016

Ing. Milan Olsár
Licencia SKAU číslo 504

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. 30279/B

KONSOLIDOVANÁ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	k 31.12.2015	k 31.12.2014
Goodwill vykázaný v podnikovej kombinácii	17 110	19 660
Ostatný nehmotný majetok	18 270	18 990
Vývoj	8 785	7 455
Software	6 506	6 843
Ocenitelné práva	61	66
Nehmotný majetok získaný v podnikovej kombinácii	1 856	1 856
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	680	706
Nedokončené nehmotné investície	382	2 062
Pozemky, budovy, zariadenia	298 665	328 919
Pozemky	41 625	44 876
Budovy, haly , stavby	103 434	96 440
Stroje, prístroje, zariadenia	139 003	158 118
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	7 173	8 683
Nedokončené hmotné investície	6 650	10 596
Investície do nehnuteľností	5 531	5 242
Pozemky	1 253	1 253
Budovy, haly, stavby	4 278	3 989
Investície do cenných papierov	16 543	11 547
Investície v pridružených podnikoch	11 295	11 547
Ostatné cenné papiere	5 064	0
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	34	0
Podiel tichého spoločníka	148	0
Ostatný dlhodobý majetok	1 044	700
Pohľadávky z obchodného styku	153	201
Iné pohľadávky	312	0
Náklady budúcich období	579	499
NEOBEŽNÝ MAJETOK CELKOM	357 287	374 752

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	k 31.12.2015	k 31.12.2014
Majetok k dispozícii na predaj	1 700	0
Budovy, haly a stavby	1 700	0
Zásoby	**31 253**	**27 202**
Materiál	17 553	15 078
Nedokončená výroba, polotovary a zásobovanie výroba	7 653	5 451
Výrobky	4 952	3 582
Tovar	1 095	172
Obchodné a ostatné pohľadávky	**90 313**	**101 136**
Krátkodobé obchodné pohľadávky	58 407	65 721
Čistá hodnota zákazky	26 797	34 515
Poskytnuté preddavky na zásoby	420	611
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok	773	1 679
Pôžičky poskytnuté spoločným a pridruženým podnikom	238	206
Pohľadávky voči spoločníkom a združeniu	3 330	2 600
Iné pohľadávky	1 355	2 702
Náklady budúcich období	1 321	782
Výnosy budúcich období	830	321
Pôžičky s dobou splatnosti jeden rok	1 701	0
Daňové pohľadávky	**3 302**	**4 646**
Peniaze a peňažné ekvivalenty	**20 935**	**30 701**
Peniaze	89	84
Účty v bankách	20 846	30 617
OBEŽNÝ MAJETOK CELKOM	**143 503**	**192 767**
MAJETOK CELKOM	**585 784**	**537 519**

KONSOLIDOVANÁ SÚVAHA O FINANČNOJ SITUÁCII

v TEUR	k 31.12.2015	k 31.12.2014
Základné imanie	4 000	4 000
Fondy	42 308	39 862
Zákonný rezervný fond	1	1
Kapitálové fondy	2 402	0
Prebytok z precenenia majetku	28 887	30 819
Fondy zo zisku a iné účelové fondy	10 668	9 289
Fond z prepočtu mien	1 450	-246
Nerozdelené zisky	106 216	92 291
Výsledok hospodárenia minulých rokov	92 335	91 573
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	11 881	718
Nekontrolujúce podiely	8 725	3 220
VLASTNÉ IMANIE CELKOM	159 747	139 373
Dlhodobé pôžičky	104 933	91 045
Bankové úvery dlhodobé	103 150	85 353
Ostatné dlhodobé pôžičky	1 791	5 692
Odložené a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	1 636	1 202
Odložený daňový záväzok	29 307	29 061
Dlhodobé záväzky z finančného lízingu	14 566	21 076
Ostatné dlhodobé záväzky	12 820	12 380
Dlhodobé obchodné záväzky	4 779	4 944
Ostatné dlhodobé záväzky	706	740
Dlhodobé rezervy	3 838	1 994
Výdavky budúcich období	0	98
Výnosy budúcich období	4 297	4 608
Dlhodobé záväzky celkom	168 450	156 733

KONSOLIDOVANÁ VÝKAZ O FINAČNEJ SITUÁCII

v TEUR	k 31.12.2015	k 31.12.2014
Obchodné a ostatné záväzky	40 651	36 027
Záväzky z obchodného styku	68 246	72 110
Záväzky voči zamestnancom	4 632	4 802
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	2 209	2 112
Iné záväzky	3 345	11 337
Krátkodobé rezervy	755	3 635
Výdavky budúcich období	476	936
Výnosy budúcich období	1 044	996
Krátkodobé subordinované pôžičky	49	0
Daňové záväzky	6 357	5 691
Krátkodobé úročené pôžičky	46 883	135 887
Bežné bankové úvery	54 808	134 846
Ostatné krátkodobé finančné pôžičky	4 015	991
Krátkodobé záväzky z finančného leasingu	6 673	5 868
Krátkodobé záväzky celkom	192 577	243 832
ZÁVÄZKY CELKOM	346 087	398 346
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM	505 784	657 619

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A STRATY

v TEUR	k 31.12.2015	k 31.12.2014
Výnosy	634 405	385 750
Tržby za predaj tovaru	28 320	18 454
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	394 031	364 332
Aktivácia	7 999	29 849
Zmena stavu vnútroorganizačných zásob vlastnej výroby	4 255	-2 885
Náklady	-498 011	-379 428
Náklady vynaložené na predaný tovar	-27 831	-18 086
Spotreba materiálu a energie	-238 372	-154 697
Osobné náklady	-64 936	-67 203
Odpisy nehmotného a hmotného investičného majetku	-19 902	-17 841
Prípočet hodnôt neobežného majetku	-5 091	-237
Služby	-130 400	-120 794
Dane a poplatky	-1 538	-1 044
Ostatné výnosy	8 321	9 672
Zisk z predaja investičného majetku a materiálu	1 871	403
Ostatné prevádzkové výnosy	6 450	9 269
Ostatné náklady	-10 610	-7 759
Ostatné prevádzkové náklady	-10 610	-7 759
Úroky	-6 539	-5 896
Výnosové úroky	263	351
Nákladové úroky	-6 802	-6 247
Ostatné finančné náklady - netto	-15 756	-26 399
Kurzové rozdiely	-2 658	-1 699
Ostatné finančné náklady - netto	-1 199	-1 461
Odpis goodwillu z konsolidácie kapitálu	-12 899	-305
Strata z podielov v pridružených podnikoch	0	-6 933

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	k 31.12.2015	k 31.12.2014
Ostatné finančné výnosy / náklady	15 502	5 423
Zisk z predaja cenných papierov a vkladov	236	985
Zisk z podielu v pridružených podnikoch	3 760	0
Zúčtovanie prebytku z konsolidácie kapitálu	2 703	4 408
Výnosy z finančných investícií	6 518	30
Zisk pred zdanením	35 117	1 567
Daňové náklady	-6 023	-6 323
Daň z príjmov splatná z bežnej činnosti	-7 077	-5 103
Daň z príjmov odložená z bežnej činnosti	1 054	-1 221
Zisk za obdobie	10 094	-4 756
Zisk za obdobie z pokračujúcej činnosti	10 094	-4 756
Zisk za obdobie z ukončených činností	0	0
Zisk za obdobie	10 094	-4 756
v tom:		
Zisk vztahujúci sa na materskú spoločnosť	11 381	728
Nekontrolujúce podiely	-1 285	-5 474

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	k 31.12.2015	k 31.12.2014
ZISK ZA ROK PO ZDANENÍ	10 096	-4 758
OSTATNÝ SÚHRNNÝ ZISK		
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	1 696	345
Zmena oceňovacieho rozdielu z precenenia majetku	-991	5 093
Oprava chýb minulých období	0	0
Ostatný súhrnný zisk za rok pred zdanením	705	5 438
Daň vzťahujúca sa k položkám ostatného súhrnného zisku pri 25% sadzbe	219	-706
Daňový výnos z dôvodu zmeny sadzby dane z 23 % na 22 %	0	0
Daň vzťahujúca sa k položkám ostatného súhrnného výkazu	219	-706
CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK ZA ROK	11 020	-24
Celkový súhrnný zisk za rok pripadajúci na :		
Spoločníkov spoločnosti Opáčin Invest, s.r.o.	12 305	5 482
Nekontrolujúce podiely ostatných vlastníkov dcérskych spoločností	-1 285	-5 512
	11 020	-24

v TEUR	k 31.12.2015			k 31.12.2014		
	Pred zdanením	Daň	Po zdanení	Pred zdanením	Daň	Po zdanení
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	1 696	0	1 696	345	0	345
Zmena oceňovacieho rozdielu z precenenia majetku	-991	219	-772	5 093	-706	4 387
Oprava chýb minulých období	0	0	0	0	0	0
Ostatný súhrnný zisk za rok pred zdanením	705	219	924	5 438	-706	4 732

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

v TEUR	Základné imanie	Vlastné akcie v obstarávacej cene	Kapitálové fondy	Fondy zo zisku	Fond kapitálu okien	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku	Kumulatívny zisk	Podiel prepodajcu na materskú spoločnosť	Nekontrolujúci podiel	Celkom
Zostatok k 31. decembru 2018	4 000	0	1	9 117	-591	26 394	91 752	130 673	15 831	146 504
Zmeny v účtovných pravidlách	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dotvorenie akciového podielu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Predaj nadobudnutého podielu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné zmeny zostatku	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
Opravy významných nedostatkov minulých období	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prestup nerozdeleného zisku minulých období	0	0	0	171	0	0	-172	0	0	0
Akcie s dotvorením akciového podielu	0	0	0	0	0	0	0	0	-9 472	9 472
Ďalšie vlastné zdroje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vplyv prechodu na materských dcérskych spoločností	0	0	0	0	0	0	20	20	238	258
Presun oceňovacích rozdielov (po výpočte odloženej dane)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Návrh rozdelenia výsledku pri precenení (po výpočte odloženej dane)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nárast prebytkových rezervov na zabezpečovacích derivátov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk vykázaný priamo v vlastnom imaní	4 000	0	1	9 288	-591	26 394	91 606	130 696	6 597	136 293
Odpočet kapitálu	0	0	0	0	0	0	-35	-35	0	-35
Zvýšenie/zníženie základného imania	0	0	0	0	0	0	0	0	2 500	2 500
Dotácie vkladov spoločníkov do vlastného imania	0	0	0	0	0	0	5	5	0	5
Zostatok k 31. decembru 2019	4 000	0	1	9 288	-591	26 394	91 575	130 665	9 732	139 397
Zisk za obdobie	0	0	0	0	0	0	719	719	4 374	5 093
Ostatné výsledky zisk / strata za rok	0	0	0	0	345	5 425	0	5 770	57	5 827
Komplexný zisk za rok	0	0	0	0	345	5 425	719	6 489	-4 317	2 174
Celkom zisky a straty vykázané za obdobie	4 000	0	1	9 288	-246	30 819	92 294	136 154	5 220	139 374

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 prepočtu majetku	Nerozdelený zisk	Podiel pripadajúci na materskú spoločnosť	Nekontrolujúci podiel	Celkom
Zostatok k 31. decembru 2014	4 000	0	1	9 283	-246	30 619	92 291	136 159	9 270	145 429
Zmeny v účtovných pravidlách	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekcie	0	0	0	0	0	0	0	0	1 276	1 276
Dobropisy obchodného podielu	0	0	884	0	0	0	0	0	1 202	2 086
Predaj obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0	0	1 294	1 294
Upravený zostatok	4 000	0	885	9 283	-246	30 619	92 291	137 037	9 572	146 609
Opcióny dlhopisných podielov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opcióny nerealizovaného zisku z cenných papierov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmena nerealizovaného zisku minulých období	0	0	0	-739	0	149	-631	0	0	0
Akvizícia - dobropisovanie obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zlučenie spoločností	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	0	0	0	0	0	0	107	107	106	2
Oceňovací rozdiel (po vplyve odloženej dane)	0	0	0	0	0	-1 011	1 161	150	150	0
Nárast oceňovacích rozdielov pri prepočtení (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 na vlastnom imaní	4 000	0	885	10 066	-246	29 759	92 928	137 763	9 264	146 257
Dividendy, tantiémy	0	0	0	0	0	0	-67	67	984	1 051
Zvýšenie/zniženie základného imania	0	0	0	0	0	0	0	0	288	288
Dodatočné vklady spoločníkov do vlastného imania	0	0	1 518	0	0	0	-26	1 492	1 401	2 893
Zostatok k 31. decembru 2015	4 000	0	2 403	10 066	-246	29 659	92 835	139 319	10 008	149 327
Zisk za obdobie	0	0	0	0	0	0	11 381	11 381	1 285	12 666
Ostatný súhrnný ost. / strata za rok	0	0	0	0	1 686	-772	0	914	0	914
Komplexný zisk za rok	0	0	0	0	1 686	-772	11 381	12 295	1 285	13 580
Celkom zisky a straty vykázané za obdobie	4 000	0	2 403	10 066	1 440	28 887	104 216	151 614	8 723	160 337

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

v TEUR	2015	2014
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Zisk pred zdanením	15 117	1 363
Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažné toky z prevádzkovej činnosti :		
Odpisy a amortizácie	19 902	17 841
Prebytok z konsolidácie kapitálu	-2 703	-4 046
Zisk/strata z predaja stálych aktív	-3 589	-5
Zostatková cena vyradeného majetku	25	599
Nerealizované kurzové straty	62	8
Nerealizované kurzové zisky	-43	-14
Zisk z podielov v pridružených podnikoch	-3 760	6 933
Zisk z predaja investície	-276	-543
Zmena stavu dlhodobých rezerv	1 258	630
Úrokové náklady	6 807	6 247
Úrokové výnosy	-263	-351
Ostatné nepeňažné položky	20 656	-18 861
Prevádzkový zisk pred zmenami pracovného kapitálu	56 278	8 936
Zmeny v aktívach a záväzkoch :		
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	2 954	-3 705
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	-35 307	-9 566
Zmena stavu opravných položiek	13 754	3 509
Zásoby	-6 556	634
Prevádzkové peňažné toky, netto	51 133	811
Prijaté úroky	134	232
Platené úroky	-1	0
Zaplatená daň z príjmov	-6 032	-344
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto	45 234	699
Peňažné toky z investičnej činnosti:		
Výdavky na nadobudnutie dcérskych a pridružených podnikov	-8 782	-39 280
Výdavky na nákup dlhodobého hmotného majetku	-18 255	-35 428
Výdavky na nákup dlhodobého nehmotného majetku	-412	-1 096
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	10 147	496
Príjmy z predaja podielov dcérskych spoločností	254	6 200
Výdavky na poskytnuté pôžičky	-1 187	0
Príjmy zo splatenia dlhodobých pôžičiek	21	62
Príjmy z prijatých úrokov	165	2
Príjmy z dividend	21	0
Ostatné peňažné prostriedky použité na investičnú činnosť	-289	0
Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť	131	4 297
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	-18 666	-64 856

KONSOLIDOVANÝ PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

v TEUR	2015	2014
Peňažné toky z finančných činností		
Príjmy do vlastného imania	3 000	0
Príjmy z upísaných akcií a obchodných podielov	248	0
Zaplatené úroky	-5 919	-6 030
Platené dividendy a tantiémy	-1 051	-28
Príjmy zo zmien úverov a dlhodobých záväzkov	28 576	65 840
Výdavky na splácanie dlhodobých záväzkov a úverov	-56 570	-32 629
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto	**-34 716**	**27 153**
NÁRAST PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO	**-8 140**	**-17 604**
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA	**-7 291**	**9 707**
KURZOVÉ ROZDIELY K PENIAZOM A PEŇAŽNÝM EKVIVALENTOM	**-19**	**6**
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA	**-15 450**	**-7 291**

Poznámka:

Zostatok peňazí a peňažných ekvivalentov na konci obdobia 31.12.2015 v sume -15 450 TEUR pozostáva z týchto položiek: peniaze a peňažné ekvivalenty v sume 20 935 TEUR a kontokorentné účty v sume -36 393 TEUR.

Zostatok peňazí a peňažných ekvivalentov na konci obdobia 31.12.2014 v sume -7 291 TEUR pozostával z týchto položiek: peniaze a peňažné ekvivalenty v sume 30 701 TEUR a kontokorentné účty v sume -37 992 TEUR.

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Dcéry spoločnosti

Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. bývalým mal obchodné meno „Optifin Invest" alebo tiež 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 a vo súlade s právom Slovenskej republiky so základným imaním 200 TSKK (6,6 TEUR). Spoločnosť bola zapísaná do Obchodného registra SR dňa 17.12.1997.

Rozhodujúcim jediným spoločníkom ku dňu 20.02.2008 bolo 1 meno vlastníka spoločnosť a následne zápisom do obchodného registra dňa 08.08.2008 sú Ing. Alexej Belajev a JUDr. Michal Lázár stali spoločníkmi spoločnosť Optifin Invest s.r.o. s podielovou 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 vedenom Okresným súdom Bratislava I. dňa 01.07.2008. Valným zhromaždením spoločnosti konaným dňa 26.08.2008 bolo následne formou dodatku k zakladateľskej listine zo dňa 20.07.2008 schválené ďalšie zvýšenie základného imania o výšku 4 000 TEUR, ktoré bolo zapísané v Obchodnom registri vedeného Okresným súdom Bratislava I. dňa 26.08.2008, pričom podiel spoločníkov ostal 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
- Dcéry outsourcing finančných operácií
- Outsourcing informačných technológií

Spoločnosť dosiahla v roku 2015 konsolidovaný obrat vo výške 454 405 TEUR, v roku v 2014 to bolo 389 750 TEUR, tento obrat bol realizovaný najmä prostredníctvom dcérskych spoločností v dvoch rôznych líniách a to vo výrobe a údržbe železničných vagónov ako i medzinárodnej prepravy tovarov a špedície.

Spoločnosť je jediným z lídrov slovenského trhu v oblasti projektového financovania a optimalizácie dlhového portfólia so zameraním na rozvoj outsourcingu finančných operácií a informačných technológií. Spoločnosť zakrátko získala renomé dynamickej a flexibilnej spoločnosti s vysokoindividuálnym 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 búraní rôznych polyfunkčných objektov, ako aj restrukturalizovať a optimalizovať dlhové portfóliá významných slovenských spoločností.

Pozoruhodným kmeňom investičných zámerov v súlade s dlhodobým podnikateľským plánom spoločnosť investovala finančné prostriedky do účastníkov podnikania a zaisťovala tak spoločníkom firiem, v ktorých je predpoklad rýchlejšieho rastu, maximálneho zhodnotenia investovaných prostriedkov, pričom je spoločnosťami poskytovaná odborná pomoc pri rozvoji ich konkurencieschopnosti.

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

V priebehu roka 2015 skupina posilnila svoju pozíciu na trhu novými akvizíciami v oblasti kolajnovej výroby:

- v marci 2015 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. kúpila akcie v poľskej spoločnosti Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Pafarol" S.A., čím získala 50% podiel na základnom imaní s cieľom rozšíriť svoju obchodnú v tomto regióne;
- v apríli 2015 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. kúpila 100% obchodný podiel ruskej spoločnosti OAO Saranskij vagonoremontnyj zavod s cieľom posilniť svoju pozíciu na ruskom trhu;
- v júni 2015 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. formou kapitálovej účasti zaviazala poľskej spoločnosti Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Pafarol" S.A. nadobudla ďalších 16,67% akcií a tým postupne akvizíciou získala súčasný celkový 66,67% obchodný podiel na základnom imaní spoločnosti „Pafarol";
- v júli 2015 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. kúpila 100% obchodný podiel spoločnosti TATRA CAPITAL GROUP s.r.o.;
- dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. kúpila v júli 2015 obchodný podiel vo výške 18% na základnom imaní v tiaroch indických spoločností JUPITER ALLOYS AND STEEL LIMITED a JUPITER WAGONS LIMITED, čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv;
- v novembri 2015 dcérska spoločnosť OPTISPED, a.s. kúpila časť podniku Dubnický Metalurgický Kombinát, s.r.o. – v konkurze;

Pre zatelesnenie vzťahov v majetkovej štruktúre skupiny sa v priebehu roka 2015 uskutočnili nasledovné transakcie:

- v januári 2015 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. kúpila voľný obchodný podiel vo výške 7,55% spoločnosti PL-PROFY spol. s r.o., čím má teraz podiel na základnom imaní vo výške 89,58% a rovnako na hlasovacích právach;
- vo februári 2015 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. na základe rozhodnutia jediného akcionára navýšila základné imanie v dcérskej spoločnosti Optifin Energo, s.r.o. o sumu 18 TEUR na celkovú výšku 35 TEUR;
- vo februári 2015 sa uskutočnil prevod 100% akcií spoločnosti Express Wagons, a.s. z dcérskej spoločnosti Express Group, a.s. na materskú spoločnosť Optifin Invest s.r.o.;
- v júni 2015 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. na základe rozhodnutia jediného akcionára navýšila základné imanie v dcérskej spoločnosti VIKING, s.r.o. o sumu 570 TEUR na celkovú výšku 1 100 TEUR;
- v októbri 2015 sa uskutočnil prevod 100% obchodného podielu spoločnosti PRAKOENERG, spol. s r.o. z materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. na dcérsku spoločnosť EBA s.r.o., ktorá sa stala jej 100% vlastníkom;
- v novembri 2015 zanikla dcérska spoločnosť PRAKOENERG, spol. s r.o. v dôsledku zlúčenia, pričom právnym nástupcom sa stala dcérska spoločnosť EBA s.r.o.;
- v decembri 2015 sa uskutočnil prevod 50% obchodného podielu spoločnosti EBA s.r.o. z dcérskej spoločnosti Express Group, a.s. na materskú spoločnosť Optifin Invest s.r.o., ktorá sa stala jej 100% vlastníkom;
- v decembri 2015 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. na základe rozhodnutia jediného akcionára navýšila základné imanie v dcérskej spoločnosti EBA s.r.o. o sumu 2 000 TEUR na celkovú výšku 7 000 TEUR;
- v priebehu roka 2015 sa postupne zvýšila kontrola o 6,91% v dcérskej spoločnosti ZTS Sabinov, a.s., v ktorej nadobudli ďalšie obchodné podiely akcionári materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o., čím má teraz podiel na základnom imaní vo výške 69,22% a rovnako na hlasovacích právach;

V priebehu roka 2015 došlo v majetkovej štruktúre skupiny k ukončeniu nasledovných činností:

- v marci 2015 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. predala 49,38% podiel na základnom imaní a rovnako na hlasovacích právach spoločnosti TREVA, s.r.o. tretej strane;
- v marci 2015 sa začalo konkurzné konanie v spoločnosti Railway Casted Components, a.s.;
- v júli 2015 bola ukončená likvidácia dcérskej spoločnosti Profu Exim AB a zároveň spoločnosť bola zrušená, čo sa udialo aj výmazom z obchodného registra;
- v decembri 2015 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. predala 100% obchodný podiel spoločnosti OPTISPED, a.s. tretej strane a zároveň sa zmenilo aj obchodné meno na ZTS METALURG, a.s. (do 15.12.2015 OPTISPED, a.s.);
- v decembri 2015 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. predala 51,02% obchodný podiel spoločnosti Railway Casted Components, a.s., ktorej súčasťou je aj 100% obchodný podiel v ruskej spoločnosti COO Torgovyj Dom Zheleznodorožnye Livye Komplektovuschie tretej strane;
- v decembri 2015 bol vyhlásený a zverejnený konkurz spoločnosti Railway Casted Components, a.s.

V roku 2015 ST Aktívny ovládanie spoločnosti OptiFin Invest s.r.o. spolu so svojimi dcérskymi spoločnostami podnikateľ sú tvorí prevažnými a finančné dlhové podniky:

Výroba z oceľ kolajových vozidiel:

ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG (GER)
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltungs GmbH (GER)
Grundinvest Quro GmbH & Co. KG (GER)
Grundinvest Quro Verwaltungs GmbH (GER)
G&S Rail Investment s. GmbH (SWI)

DOO Jekaterinburg Company transportnogo machinostroenia (RUS)

TATRAVAGÓNKA a.s.
TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA (SRB)

DAKO-CZ, a.s. (CZE)
DOO Inovacionnye vagonostroenie (RUS)

Ostatné strojárenské výrobky:

[illegible]
HL – PROFY spol. s r.o.
[illegible]
WEP TRADING a.s.
ZTS Sabinov, a.s.
Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s.

Hutnícke výrobky:

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

Dopravné služby, vrátane sprostredkovania:

Express Group, a.s.
Express rail d.o.o. Beograd-Nov Beograd (SRB)
Express-Sped Rail & Logistics GmbH (AUT)
Express Wagons, a.s.
[illegible]
EIP RAIL S.R.L. (ROM)

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

AXASOFT, a.s.
AXASOFT spol. s r.o. (CZE)

Ekologické služby:

EBA, s.r.o.
SP „ÚKRESLOVTORF" (RUSSIA)

Energetika:

OptiFin Energo, s.r.o.
[illegible]

Regenerácia a rekuperácia zariadení:

PREMIUM FT, 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.
FORMEX LIMITED (CYP)
OPTIFASHION, s.r.o. – v likvidácii
OptiFin Invest s.r.o.
VUOOD a.s.

1.2. Zrkadlový dôvod na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky z pohľadu podnikov zahrnutých do konsolidovanej účtovnej závierky

Povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku vyplynula pre spoločnosť Optifin Invest s.r.o., Bratislava v zmysle ustanovenia § 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 Nariadením 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 30. apríla 2016 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 2014

Konsolidovanú účtovnú závierku spoločnosti Optifin Invest s.r.o. zostavenú za rok 2014 schválilo riadne valné zhromaždenie spoločnosti dňa 30.06.2015 a je uložená v sídle spoločnosti.

1.4. Údaje za minulé účtovné obdobie

Pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2015 nebola vykonaná oprava chýb minulých účtovných období, ktorá by vyplynula z individuálnych účtovných závierok dcérskych spoločností.

1.5. Majetková štruktúra skupiny

Konsolidovaná účtovná závierka za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2015 je zostavená za materskú spoločnosť, jej dcérske a pridružené spoločnosti (ďalej len „Skupina").

Materská kontrolná spoločnosť Optifin Invest k 31.12.2015 je v prílohu č. 1.

Do konsolidovaného účtovného celku boli zahrnuté nasledovné spoločnosti k dňu 31.12.2015 bolo relevantné nasledovné vlastníctvo:

Optifin Invest s.r.o., Bratislava, Slovensko	- materský podnik
AXASOFT, a.s., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
AXASOFT spol. s r.o., Praha, Česká republika	- dcérsky podnik
BELAZ 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 Eisenbahnhauptwerke Halle GmbH & Co. KG, Landsberg, Nemecko	- dcérsky podnik
ELH Eisenbahnhauptwerke Halle Verwaltungs GmbH, Landsberg, Nemecko	- dcérsky podnik
Express Group, a.s., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
Express rail d.o.o. Beograd-Novi Beograd, Srbsko	- dcérsky podnik
Express-Speed Rail & Logistics GmbH, Wien, Rakúsko	- dcérsky podnik
Express Wagons, a.s., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
FORMEX LIMITED, Nicosia, Cyprus	- dcérsky podnik
GGS Rail Investment GmbH, Wernfelden, 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, Slovensko	- dcérsky podnik
Optifin Reality s.r.o., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
[illegible]	- dcérsky podnik
[illegible]	- dcérsky podnik
OOO Jevropejskaja Kompanija transportnogo mašinostroenia, Moskva, Rusko	- dcérsky podnik
[illegible]	- dcérsky podnik
PL – PROFY spol. s r.o., Orlov, Slovensko	- dcérsky podnik
[illegible]	- dcérsky podnik
PREMIUM FIT, s.r.o., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
[illegible]	- dcérsky podnik
[illegible]	- dcérsky podnik
SP „UKRSLOVTORF" Ltd., Ivano-Frankivsk, Ukrajina	- dcérsky podnik
[illegible]	- 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
[illegible]	- dcérsky podnik
ZTS Sabinov, a.s., Sabinov, Slovensko	- dcérsky podnik
DARO-CZ, a.s., Třemošnice, Česká republika	- podriadený podnik
E-FRAILS R.L., Bucuresti, Rumunsko	- podriadený podnik
OOO Innovacionnoe vagonostroenie, Moskva, Rusko	- podriadený podnik
VUOOD, a.s., Bojnice, Slovensko	- podriadený podnik
Železničná opravovňa a stoličná Zvolen, a.s., Zvolen, Slovensko	- podriadený podnik

1. APLIKÁCIA NOVÝCH A REVIDOVANÝCH MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV PRE FINANČNÉ VÝKAZNÍCTVO (IFRS) SCHVÁLENÝCH PRE POUŽITIE V EÚ

Súlad s účtovnými štandardmi a základ zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie International Financial Reporting Standards prijatými Radou pre medzinárodné účtovné štandardy International Accounting Standards Board (ďalej ako prijatá Európskou úniou.

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

Všetky spoločnosti v rámci skupiny Opatia 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. Poľské podniky, spoločnosť TATRAVAGÓNKA, a.s., Poprad, a spoločnosť TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA zostavili svoju individuálnu účtovnú závierku za rok 2015 podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 z 19.7.2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných noriem, Nariadenia 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 činnosť a sú platné pre účtovné obdobie so začiatkom 1. januára 2015. Nasledujúce dodatky, existujúcim Štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie.

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

V bežnom účtovnom období Skupina aplikovala 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 2015 alebo po tomto dátume.

Nové a revidované Štandardy o konsolidácii, spoločných dohodách, pridružených podnikoch, ktoré sú povinne účinné v bežnom účtovnom období na zverejňovanie informácií

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 vytváraní všetkých druhov spoločného dojednania v účtovnej závierke spoločného dojednania ako takého.

Úpravy IFRS 13 Oceňovanie reálnej hodnoty 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 postupe voči účtovnej jednotke, ktorú riadia investície do nehnuteľností, iba vo nasledujúcich situáciách:

a) Uvedenie nehnuteľnosti vstupujúcej do investície do nehnuteľností podľa štandardu IAS 40 Investície do nehnuteľností;
b) Dátum transakcie spĺňa definíciu podnikovej kombinácie podľa IFRS 3 Podnikové kombinácie.

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

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

IFRIC 21 Poplatky sa zaoberá problematikou toho, kedy vykázať záväzok k úhrade poplatku. Táto interpretácia poplatok definuje a vymedzuje, 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 usmernenie pre to, ako účtovať rozdielne poplatky. Mapa potom objasňuje, že ani ekonomická donútenie, ani vystavenie 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.

Interpretácia bude použitá retrospektívne.
Aplikácia IFRIC 21 Poplatky nemala významný vplyv na vykázané čiastky alebo zverejnené informácie v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny.

2.2. Nové a novelizované IFRS schválené pre použitie v EÚ, ktoré sú zverejnené, ale zatiaľ nie sú v účinnosť v EÚ

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

- Úpravy IAS 19 Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnancov [1]
- Ročný zdokonalenie IFRS - cyklus 2010 – 2012 [1]
- Úpravy IFRS 11 Účtovanie o akvizícii účasti na spoločných činnostiach [2]
- Úpravy IAS 1 Iniciatíva týkajúca sa zverejňovania informácií [2]
- Úpravy IAS 16 a IAS 38 Objasnenie prípustných metód odpisovania/amortizácie [2]
- Úpravy IAS 16 a IAS 41 Rastliny prinášajúce úrodu [2]
- Úpravy IAS 27 Metóda ekvivalencie v individuálnej účtovnej závierke [2]
- Ročný zdokonalenie IFRS - cyklus 2012 – 2014 [2]

[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 2016 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 požitky objasňujú, ako by účtovná jednotka mala účtovať o príspevkoch zamestnancov alebo tretích strán, ktoré súvisia s službami v súlade 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 poskytnutá, alebo ich môže alokovať jednotlivým obdobiam poskytovania služby zamestnancov, 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 pripísať k obdobiu poskytovania služieb zamestnancom.

Vedenie spoločnosti nečakáva, že aplikácia týchto úprav štandardu IAS 19 Zamestnanecké požitky by mal mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

Ročné zdokonalenie IFRS – cyklus 2010 – 2012
(Účinné v Európe v období 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 ponúkajú tieto zmeny:

i) mení definíciu "rozhodných ustanovení" a "trhových podmienok" a
ii) bol zmenené definície "výkonnostných podmienok" a "podmienok poskytovania služieb", ktoré boli predtým zahrnuté do definície "rozhodných podmienok".

Úpravy IFRS 2 Úhrady viazané na akcie s účinnosťou 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 protihodnotenie, ktoré je klasifikované ako majetok alebo záväzok, by malo byť ocenené reálnou hodnotou k dátumu každej účtovnej závierky bez ohľadu na to, či je dané podmienené protihodnotenie 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 ďalšie úpravy ocenenia vo vzťahu k obdobiu 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 ponúkajú tieto zmeny:

i) vyžadujú, aby účtovná jednotka zverejnila rozhodnutia vedenia, ktoré sa týkajú uplatnenia agregačných kritérií na prevádzkové segmenty, vrátane opisu agregovaných prevádzkových segmentov "s podobnými hospodárskymi charakteristikami",
ii) objasňujú, že odsúhlasenie súčtu aktív segmentov podliehajúcich vykazovaniu s aktívami účtovnej jednotky by malo byť vykonané len v prípade, že informácie o aktívach segmentov sú pravidelne poskytované vedúcej osobe s rozhodovacími právomocami.

Úpravy IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou objasňujú, 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 ta tého nepoužívanie diskontovania nemá významné dôsledky. Nakoľko úpravy nemajú stanovený dátum účinnosti, predpokladá sa, že sú účinné okamžite.

Úpravy IAS 16 Nehmotné majetky, stroje a zariadenia a IAS 38 Nehmotný majetok odstraňujú nekonzistentnosť v účtovaní oprávok v prípadoch, keď dochádza pre oceňovaniu položiek pozemkov, budov, 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 odpočítaní akumulovaných strát zo zníženia hodnoty.

Úpravy IAS 24 Zverejnenie spriaznených osôb 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 vzniknutej za službu platenú alebo splatnú manažérskej jednotke za poskytnutie služieb kľúčových členov vedenia. Zverejnenie zložiek takejto kompenzácie však ale nevyžadované.

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

Úpravy IFRS 11 Účtovanie o akvizícii účastí na spoločných činnostiach
(Účinné v EÚ pre obdobie začínajúce 1. januára 2016 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je možné)

Úpravy IFRS 11 Spoločné dohody je účtovanie o akvizícii účasti na spoločných činnostiach, ktoré poskytujú pokyny ako účtovať o akvizícii účasti na spoločných činnostiach, ktorá predstavuje podnik, tak ako to definuje IFRS 3 Podnikové kombinácie. Úpravy stanovujú, že by mali byť použité relevantné princípy pre účtovanie o podnikových kombináciách v IFRS 3 Podnikové kombinácie a iných štandardoch (ako napr. IAS 12 Daň z príjmu, ako v prípade uznania odložených daňových pohľadávok a IAS 36 Zniženie hodnoty aktíva, ako v prípade testovania zníženia hodnoty na hotovostnej jednotky, ku ktorej bol pripísaný goodwill z nadobudnutia spoločných činností). Rovnaké požiadavky by mali byť uplatnené v prípade, že je uvedený podnik vložený do spoločných činností jednou zo strán, ktorá spoločnú činnosť zakladá.

Spolu - prevádzkovateľ spoločných činností je rovnako povinný zverejniť relevantné informácie o podnikových kombináciách, ktoré sú vyžadované štandardom IFRS 3 Podnikové kombinácie a ostatnými štandardmi.

Úpravy môžu byť použité prospektívne a sú nadobudnúť účinnosť v budúcich účtovných obdobiach. Konsolidovaná účtovná závierka podľa IFRS bude ovplyvnená zavedením, keď bude postup začatý v účtovnom období, ktoré začína 1. januára 2016 alebo po tomto dátume.

Vedenie spoločnosti predpokladá, že nasledujúce úpravy IFRS 11 Spoločné dohody a účtovanie o akvizícii podielu v spoločnej činnosti nemôžu mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny, pokiaľ k takýmto transakciám dôjde.

Úpravy IAS 1 Iniciatíva týkajúca sa zverejňovania informácií
(Účinné v EU pre obdobie začínajúce 1. januára 2016 alebo po tomto dátume)

Úpravy IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky je iniciatíva týkajúca sa zverejňovania informácií prostredníctvom nástrojov, ako sú koncepty významnosti v IAS 1.

Vedenie spoločnosti očakáva, že aplikácia týchto úprav štandardu IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky je iniciatíva týkajúca sa zverejňovania informácií bude mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku.

Úpravy IAS 16 a IAS 38 Objasnenie prípustných metód odpisov a amortizácie
(Účinné v EU pre obdobie začínajúce 1. januára 2016 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je možné)

Úpravy IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia zakazujú účtovným jednotkám používať metódu odpisovania založenú na výnosoch pre položky v rámci pozemkov, budov a zariadení. Úpravy IAS 38 Nehmotný majetok zakladajú vyvrátiteľnú domnienku, že výnosy nie sú vhodným základom pre amortizáciu nehmotného aktíva.

Tú domnienku je možné vyvrátiť len za nasledujúcich dvoch okolností:

a) pokiaľ je nehmotné aktívum vyjadrené ako mierka výnosu, alebo
b) pokiaľ sa dá preukázať, že výnos a spotreba ekonomických úžitkov nehmotného aktíva sú spolu úzko prepojené.

Úpravy sa uplatňujú prospektívne. V súčasnej dobe Skupina používa lineárnu metódu pre odpisovanie svojich budov a zariadení ako i pre nehmotné aktíva.
Vedenie spoločnosti verí, že lineárna metóda je najvhodnejšou metódou, ktorá odzrkadľuje 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 Nehmotné aktíva bude mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

Úpravy IAS 16 a IAS 41 Rastliny prinášajúce úrodu
(Účinné v EU pre obdobie začínajúce 1. januára 2016 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je možné)

Úpravy štandardov IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a IAS 41 Poľnohospodárstvo definujú rastlinu prinášajúcu úrodu a požadujú, aby biologické aktíva, ktoré spĺňajú definíciu rastliny prinášajúcej úrodu, boli účtované ako pozemky, budovy a zariadenia podľa IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia namiesto IAS 41 Poľnohospodárstvo. O plodoch rastúcich na rastlinách prinášajúcich úrodu sa účtuje v súlade IAS 41 Poľnohospodárstvo.

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

Úpravy IAS 27 Metóda vlastného kapitálu v individuálnej účtovnej závierke
(Účinné v EU pre obdobie začínajúce 1. januára 2016 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je možné)

Štandard IAS 27 Individuálna účtovná závierka 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: účtovanie a oceňovanie účtovných jednotiek, ktoré zatiaľ neprijali štandard IFRS 9 Finančné nástroje).

Úpravy umožňujú účtovnej jednotke účtovať o svojich podieloch v dcérskych podnikoch, spoločných podnikoch a pridružených podnikoch v individuálnej účtovnej závierke aj s použitím metódy vlastného kapitálu, ako je to popísané v IAS 28 Investície v pridružených podnikoch a spoločných podnikoch. Zvolená metóda vlastného kapitálu musí byť rozhodnutá podľa kategórie investície.

Úpravy taktiež zahŕňajú situáciu, kedy materská spoločnosť prestane byť investičnou jednotkou, alebo sa stane investičnou spoločnosťou a ktorá by mala vyjadrovať ich dátum, kedy ku zmene došlo.

Ročné zdokonalenie IFRS - cyklus 2011 – 2014
(Účinné v EÚ na obdobie začínajúce 1. januára 2016 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je povolené)

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

Úpravy IFRS 5 Dlhodobý majetok určený na predaj a ukončené činnosti (zavádza) konkrétne pokyny, ohľadom toho, kedy účtovná jednotka reklasifikuje aktívum (alebo vyradovanie skupiny) „určené na predaj" na „určené na rozdelenie vlastníkom" (či naopak). Úpravy objasňujú, že táto zmena sa má považovať za pokračovanie pôvodného plánu vyradenia a preto sa na do nevstupujú požiadavky stanovené v IFRS 5 Dlhodobý majetok určený na predaj a ukončené činnosti ohľadom zmeny plánu predaja. Tieto úpravy tiež vysvetľujú pokyny pre to, kedy má byť ukončené účtovanie položiek „určených k rozdeleniu".

Úpravy IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie poskytujú dodatočné usmernenie na objasnenie toho, čím účtovná jednotka, na základe zmluvy o obsluhe finančného aktíva, má pokračovanie angažovanosť na prevádzanom aktíve za účelom zverejnenia, ktoré sú v súvislosti s prevádzanými aktívami vyžadované.

Úpravy IAS 19 Zamestnanecké požitky vyjasňujú, že sadzba použitá pre diskontovanie zamestnaneckých požitkov po skončení pracovného pomeru by sa mala stanoviť odkazom na výnosy, konkrétne trhy ku koncu účtovného obdobia z kvalitných podnikových dlhopisov. Rozsah tohto pre kvalitné podnikové dlhopisy by sa mala posúdiť v mene, v ktorej majú byť pôžitky vyplatené. V mien, pre ktoré neexistuje rozsiahly trh, pre takéto kvalitné podnikové dlhopisy, by sa mali použiť trhy ku koncu účtovného obdobia z vládnych dlhopisov stanovených v tejto mene.

Úprava IAS 34 Finančné výkazníctvo v priebehu účtovného roka vyjasňuje, že ak sú v rámci priebežnej správy o zverejňovaní informácií v priebežnej účtovnej závierke.

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

2.2. Nové a novelizované IFRS vydané Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB), ale zatiaľ nepriate 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)

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 roku 2010, kedy bol do štandardu zahrnutá aj požiadavky na klasifikáciu a ocenenie finančných záväzkov a odúčtovania. Ďalšie úpravy prebehli v novembri 2013, ich cieľom bolo integrovať nové požiadavky na zaisťovacie účtovníctvo.

Ďalšie novelizovaná verzia štandardu IFRS 9 Finančné nástroje bola vydaná v júli 2014. Jej cieľom bolo zakomponovať predchádzajúce a) požiadavky na zníženie hodnoty finančných aktív,
b) obmedzené úpravy požiadaviek na klasifikáciu a ocenenie zavedením kategórie "ocenenie reálnou hodnotou cez ostatné ostatného úplného výsledku" (FVTOCI) pre určité jednoduché dlhové nástroje.

Ďalšie 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 zmluvne peňažné toky, pri ktorých vznikajú na základe zmluvných podmienok peňažné toky, ktoré sú výhradne s platbami istiny a úrokov nesplatenej istiny, sú všeobecne oceňované zostatkovou cenou na konci následných účtovných období. Dlhové nástroje držané v rámci obchodného modelu,

- Pokiaľ ide o ocenenie finančných záväzkov označených ako nástroje ocenené v reálnej hodnote vykázanej s vplyvom na výsledok hospodárenia, IFRS 9 Finančné nástroje vyžaduje, aby bola zmena reálnej hodnoty finančného záväzku vzťahujúca sa k zmenám úverového rizika tohto záväzku vykázaná v ostatných komponentoch výsledku, ak by zaúčtovanie účinkov zmien úverového rizika záväzku v ostatnom komplexnom výsledku viedlo k nekonzistentnosti účtovania v hospodárskom výsledku. Tento nárast tejto nekonzistentnosti. Zmeny reálnej hodnoty týkajúce sa úverového rizika finančného záväzku nie sú následne reklasifikované do hospodárskeho výsledku. Predtým bolo podľa štandardu IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie celá zmena reálnej hodnoty finančného záväzku označeného ako v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia je vykázaná v hospodárskom výsledku.

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

- Nové požiadavky na všeobecné zaistovacie účtovníctvo zachovávajú tri typy mechanizmov zabezpečovacieho účtovníctva, ktoré sú aktuálne 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 nástrojov, ktoré sú oprávnené sa stať zaistovacími nástrojmi, a typy rizikových komponentov v finančných položkách, ktoré sú oprávnené na zaistovacie účtovníctvo. Mimo to došlo k revízii testu účinnosti, ktorý bol nahradený princípom "ekonomického vzťahu". Retrospektívne hodnotenie účinnosti zaistenia 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 tomu 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 14 Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii
(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je povolené.)

Základným princípom je stanoviť požiadavky pre finančné výkazníctvo pre regulované zostatkové účtovníctvo rozlíšenia, ktoré vznikajú, keď účtovná jednotka tovar alebo služby zákazníkom za cenu, alebo sadzbu, ktorá je predmetom regulácie.

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 boli vydané 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 aktuálnu verziu 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 sľúbeného tovaru alebo služieb zákazníkom v sume, ktorá vyjadruje protihodnotu, na ktorú bude mať účtovná jednotka podľa očakávania právo výmenou za tento tovar alebo služby.

Uplatnenie štandardu zahŕňa päť krokov pri výkazníctve a oceňovaní výnosov:
Krok 1: Identifikácia zmluvy so zákazníkom
Krok 2: Identifikácia jednotlivých povinností na plnenie ("PP")
Krok 3: Určenie ceny transakcie
Krok 4: Priradenie ceny transakcie k jednotlivým PP
Krok 5: Vykázanie výnosov, ak (alebo ako náhle) sa splnené PP

Podľa IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi účtovná jednotka vykáže výnos, ak alebo ako nastane jej splnená povinnosť vykonania, tj. ak kontrola nad tovarom či službami, ktorá je predmetom zmluvnej povinnosti, prechádza na zákazníka. Standard obsahuje novú kvantitatívnu úpravu na určenie, kedy a ako sa vykazuje výnos. Nové sú aj rozsiahlejšie zverejnenia v porovnaní so štandardom vyžadované rozsiahlejšie zverejnenia.

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

Úpravy štandardov IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov – Predaj alebo vklad aktív medzi investorom a jeho pridruženým či spoločným podnikom
(Verzia vydaná radou IASB nemá zatiaľ stanovený dátum účinnosti.)

Rada IASB pôvodne stanovila dátum účinnosti úprav štandardov IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov pre účtovné obdobia začínajúce 1. januárom 2015, či po tomto dátume. V decembri 2015 rada IASB rozhodla o odložení dátumu účinnosti týchto úprav do okamžiku, kedy ukončí svoje práce na úpravách, ktoré budú výsledkom podrobného skúmania metódy ekvivalencie.

Úpravy štandardov IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov sa zaoberajú situáciami, kedy dochádza predaju alebo vkladu aktív medzi investorom a jeho pridruženým, či spoločným podnikom. Úpravy konkrétne stanovujú, že zisky alebo straty vyplývajúce zo straty kontroly v dcérskej spoločnosti, ktorá nezahŕňa podnik v transakcii s pridruženým, či spoločným podnikom, o ktorom sa vykazuje pomocou metódy ekvivalencie, sú vykázané v zisku alebo strate materskej spoločnosti len do výšky nesúvisiacich podielov investora v tomto pridruženom, či spoločnom podniku. Podobne zisky alebo straty vyplývajúce z precenenia investície zostanú v akejkoľvek bývalej dcérskej spoločnosti (ktorá sa už stala pridruženým, či spoločným podnikom, ktorý sa vykazuje pomocou metódy ekvivalencie) na reálnej hodnote sú vykázané do výsledku hospodárenia bývalej materskej spoločnosti len do výšky súvisiacich podielov investora v novom pridruženom, či spoločnom podniku.

Vedenie spoločnosti predpokladá, že použitie týchto úprav štandardov IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov môže mať vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny v budúcnosti, pokiaľ k takýmto transakciám dôjde.

Úpravy štandardov IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka, IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách a IAS 22 Investície do pridružených a spoločných podnikov: Uplatňovanie konsolidačnej výnimky
(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo do tohto dátumu.)

Úpravy IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka, IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov sa venujú otázkam, ktoré sa vynorili v kontexte uplatňovania konsolidačnej výnimky pre investičné účtovné 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 ocení všetky svoje dcérske podniky reálnou hodnotou podľa IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka.
Úpravy ďalej spresňujú, že povinnosť investičnej jednotky konsolidovať dcérsku spoločnosť, ktorá poskytuje služby súvisiace s predchádzajúcimi investičnými aktivitami sa vzťahuje len dcérske spoločnosti, ktoré samy nie sú investičnou jednotkou.

Vzhľadom k tomu, že účtovná jednotka nie je investičná účtovnou jednotkou a nemá holdingovú spoločnosť, pridružený, či spoločný podnik, ktorý by sa považoval za investičnú jednotku, tak aplikácia týchto úprav nebude mať vplyv na zverejnenie alebo na sumy vykázané v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny.

3. PREHĽAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

3.1. Vyhlásenie o súlade

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

3.2. Východiká zostavenia účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená použitím oceňovacích základní reálnych hodnôt.
Pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia sú v konsolidovanej účtovnej závierke k 31.12.2015 vykázané v ich objektívnej hodnote v súlade s preferovaným účtovným modelom podľa IAS 16, ktorý postupne vyhodnotil od nadobudnutia k 1.1.2007, k 31. decembru 2007, 2008, 2009, 2011, 2014 a 2015 spoločnosť usudzuje, že precenené hodnoty niektorých pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení je potrebné aktualizovať a vykonať 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 tie 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 týmto spôsobom, s výnimkou platobných transakcií na základe akcií v rámci pôsobnosti IFRS 2 Úhrady viazané na akcie, lízingových transakcií v rámci pôsobnosti IAS 17 Lízingy a ocenení, ktoré vykazujú určité spoločné črty s reálnou hodnotou, avšak reálnou hodnotou nie je, ako je čistá realizovateľná hodnota podľa IAS 2 Zásoby alebo hodnota v používaní podľa IAS 36 Zniženie hodnoty majetku.

Na účely finančného vykazníctva sú ocenenia reálnou hodnotou ďalej rozdelené na úrovňe 1, 2 a 3 na základe miery, po ktorú sú vstupy pre ocenenie reálnou hodnotou pozorovateľné, a na základe relatívnej významnosti vstupov pre ocenenie reálnou hodnotou:

- Úroveň 1 - vstupy predstavujú kótované ceny (nepravené) na aktívnych trhoch pre rovnaké aktíva alebo záväzky, na ktoré má účtovná jednotka ku dňu ocenenia prístup.
- Úroveň 2 - vstupy predstavujúce vstupy ako kótované ceny definovanej úrovňou 1, ktoré sú pre ocenené 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 zahŕňajú aj niektoré úpravy a reklasifikácie, ktoré nebolí súčasťou individuálnych účtovných závierok podnikov s cieľom transformovať individuálne finančné výkazy, ktoré boli vyhotovené v súlade s národnými účtovnými postupmi platnými v Slovenskej republike, Českej republike, Nemecku, Rakúsku, Švajčiarsku, Poľsku, Cypre, Malte, Srbsku, Rusku, Ukrajine a Rumunsku na finančné výkazy vypracované v súlade s pravidlami IAS/IFRS tak aby boli priamo pre použitie v EÚ.

Finančné výkazy boli vypracované za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti. Účtovným obdobím je kalendárny rok. Funkčnou menou spoločnosti je euro, finančné výkazy konsolidovanej účtovnej závierky sú prezentované v tisícoch EUR (TEUR). Transakcie uskutočňované v cudzej mene sú prepočítavané a vykazované s použitím aktuálneho kurzu vyhlasovaného ECB.

3.3. Východiká 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 investovalo,
- je vystavená variabilným výnosom alebo má právo na ich výnosy na základe svojej angažovanosti v jednotke, do ktorej investovala, a
- má schopnosť využívať kontrolu nad jednotkou, do ktorej sa investuje, na ovplyvňovanie výšky vyplývajúcich výnosov.

Spoločnosť opätovne posúdi, či má kontrolu nad jednotkou, do ktorej je investované, ak sú skutočnosti a okolnosti naznačujú, že dochádza 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 dostatočné na to, aby dávali jej schopnosť jednostranne riadiť relevantné činnosti jednotky, do ktorej sa investovalo. Spoločnosť môže dospieť k tomu, že jej hlasovacie práva v jednotke, do ktorej sa investovalo, sú dostatočné na získanie kontroly alebo nie, do úvahy berie

- 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 nariadiť relevantné činnosti v okamihu, keď 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, keď spoločnosť kontrolu nad dcérskou spoločnosťou stratí. Konkrétne sú výnosy a náklady dcérskej spoločnosti nadobudnutej či predanej počas roka zahrnuté v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a ostatných súčastiach komplexného výsledku od dátumu, kedy spoločnosť získala kontrolu, do dátumu, kedy spoločnosť prestane dcérsky podnik kontrolovať.

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

V prípade potreby sú vykonané úpravy účtovných závierok dcérskych spoločností s cieľom zharmonizovať ich účtovné politiky s účtovnými politikami Skupiny.
Všetky vnútroskupinové aktíva, záväzky, vlastné imanie, výnosy, náklady a peňažné toky súvisiace s transakciami medzi členmi Skupiny boli pri konsolidácii vylúčené.

3.8.3 Zmeny za vlastníckych podielov Skupiny v dcérskych podnikoch

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

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

Všetky sumy zaúčtované predtým v ostatnom celkovom výsledku, v súvislosti s touto dcérskou spoločnosťou, sú zaúčtované tak, akoby Skupina priamo predala súvisiaci majetok alebo záväzky dcérskeho podniku (tzn. sú reklasifikované do hospodárskeho výsledku alebo prevedené priamo do inej kategórie vlastného imania v súlade s príslušnými IFRS). Reálna hodnota všetkých pripadných investícií, ktoré si Skupina v bývalej dcérskej spoločnosti ponechá, k dátumu straty ovládania, je považovaná za reálnu hodnotu pri pôvodnom zachytení následnému zaúčtovaniu podľa štandardu IAS 39 Finančné nástroje - účtovanie a oceňovanie, alebo prípadne za obstarávacie náklady pri pôvodnom 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 peňažotvornej jednotke Skupiny (alebo skupine jednotiek vytvárajúcich peňažné prostriedky), ktorej sa očakáva, že bude mať prospech zo synergií kombinácie.

Ak jednotka vytvárajúca peňažné prostriedky, ku ktorým bol goodwill priradený, preskúma testovanie na zníženie hodnoty raz ročne, prípadne častejšie, ak existuje náznak, že hodnota jednotky by mohla byť znížená. Ak je späťne získateľná suma peňažotvornej jednotky vyššia 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 následnom období zaúčtovaná.

Pri predaji príslušnej peňažotvornej jednotky sa príslušná suma goodwillu zahrnie do zisku resp. straty z predaja.

Prevaha Skupiny pre goodwill, ktorý vznikol pri akvizícii predchádzajúcim podnikom, sú popísané nižšie v bode 4.5.

6.6. Podnikové kombinácie

Akvizície podnikov sú účtované metódou 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 vlastníkom nadobudnutého podniku a podielov vydaných Skupinou výmenou za ovládanie nadobudnutého podniku. Náklady súvisiace s akvizíciou sú zaznamenané v okamihu vzniku v hospodárskom výsledku.

Zúčtovaní identifikovateľní majetok a prijaté záväzky sú vykázané vo svojej reálnej hodnote, s týmito výnimkami:

- odložené daňové pohľadávky alebo záväzky a aktíva a záväzky súvisiace s dohodami o zamestnaneckých požitkoch sú vykázané ocenené v súlade so štandardom IAS 12 Daňové príjmy, 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 uzatvárané 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 sumy prevedenej protihodnoty, sumy všetkých nekontrolujúcich podielov v nadobúdanom podniku a prípadných dosiaľ držaných podielov v nadobúdanom podniku nad reálnej hodnoty prípadného dosiaľ nadobudnutého identifikovateľného majetku a prevzatých záväzkov ocenených k dátumu akvizície. Ak po opätovnom posúdení podielov Skupiny na reálnej hodnote identifikovateľných čistých aktív nadobudnutého podniku prevyšuje suma prevedenej protihodnoty, sumy všetkých prípadných nekontrolujúcich podielov v nadobúdanom podniku a reálnej hodnoty prípadného dosiaľ nadobúdaním drženého majetkového podielu v nadobúdanom podniku, je táto prebytok vykázaná jednorazovo do hospodárskeho výsledku ako zisk z výhodnej kúpy.

Nekontrolujúce podiely, ktoré sú aktuálnymi vlastníckymi podielmi a oprávňujú ich držiteľov na pomerný podiel na čistých aktívach účtovnej jednotky v prípade likvidácie, môžu byť pri prvotnom zaúčtovaní ocenené reálnou hodnotou, alebo pomerným podielom na nekontrolujúcich podieloch 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 inom 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 vykazujú retrospektívne so súvisiacou úpravou goodwillu. Zmeny v rámci dokončovacieho obdobia sú zmeny, ktoré vyplývajú z dodatočných informácií získaných počas "dokončovacieho obdobia" (ktoré nemôže 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 od klasifikácie 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 platnými 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, ktorú 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 na nadobúdanom subjekte pred dátumom akvizície, ktoré boli predtým zachytené v ostatnom celkovom výsledku, sú reklasifikované do hospodárskeho výsledku, pokiaľ by bolo takto postup správny, ak by bol podiel predaný.

Ak nie je prvotne zaúčtovaná podmienená kombinácia vykázaná k koncu účtovného obdobia, v ktorom kombinácia nastala, vykazuje Skupina nedokončené položky v predbežnom ocenení. Tieto predbežne sumy sú počas dokončovacieho obdobia upravené (pozri vyššie) alebo sú zachytené dodatočné aktíva a záväzky, ak sa zohľadnili nové získané informácie o skutočnostiach a okolnostiach, ktoré existovali k dátumu nadobudnutia a ktoré by, ak by boli známe, ovplyvnili sumy vykázané k tomuto dátumu.

3.5. Dcérske spoločnosti

Prehľad vlastníctva dcérskych spoločností ku koncu sledovaného obdobia:

Názov dcérskej spoločnosti	Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovania činnosti	Majetkový podiel na hlasovacích právach dcérnej Skupinou	
			31.12.2015	31.12.2014
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG	Výroba a údržba kolajových vozidiel	Nemecko	100,00%	100,00%
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltungs GmbH	Výroba a údržba kolajových vozidiel	Nemecko	100,00%	100,00%
Grundinvest Quelis GmbH & Co. KG	Výroba a údržba kolajových vozidiel	Nemecko	100,00%	100,00%
Grundinvest Quelis Verwaltungs GmbH	Výroba a údržba kolajových vozidiel	Nemecko	100,00%	100,00%
GBS Rail Investments GmbH	Výroba a údržba kolajových vozidiel	Švajčiarsko	100,00%	100,00%
OAO Saranskiy vagonoremontnyy zavod, Saranskl	Výroba a údržba kolajových vozidiel	Rusko	100,00%	-
OOO Yekaterinburgskaya kompaniya transportnogo mashinostroeniya	Výroba a údržba kolajových vozidiel	Rusko	99,00%	99,00%
OOO Torgovyy Dom Zheleznodorozhnyye Tsiye Komplektuyushchie	Výroba a údržba kolajových vozidiel	Rusko		100,00%
Railway Castard Components s.r.o.	Výroba a údržba kolajových vozidiel	Slovensko		51,92%
TATRA CAPITAL GROUP, s.r.o.	Výroba a údržba kolajových vozidiel	Slovensko	100,00%	
TATRAVAGÓNKA a.s.	Výroba a údržba kolajových vozidiel	Slovensko	100,00%	100,00%
TATRAVAGON „A PRAZSTVO OOOO SUBOTICA	Výroba a údržba kolajových vozidiel	Srbsko	100,00%	100,00%
TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.	Výroba a údržba kolajových vozidiel	Slovensko	100,00%	100,00%
WEP TRADING, a.s.	Výroba a údržba kolajových vozidiel	Slovensko	100,00% (*)	100,00% (*)
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Pafarek" S.A.	Výroba a údržba kolajových vozidiel	Poľsko	66,67%	-
PL PROFY spol. s r.o.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	89,58%	82,03%
TREVA, s.r.o.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	50,62%	100,00%
ZLH Plus, a.s.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	100,00%	100,00%
ŽTS Sabinovce s.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	69,22% (*)	62,39% (*)
Express Group, s.r.o.	Nákladná preprava a špedícia	Slovensko	100,00%	100,00%
Express rail d.o.o. Beograd-Novi Beograd	Nákladná preprava a špedícia	Srbsko	100,00%	100,00%
Express-Speed Rail & Logistics GmbH	Nákladná preprava a špedícia	Rakúsko	60,00%	60,00%
Express Wagons, a.s.	Nákladná preprava a špedícia	Slovensko	100,00%	100,00%
Pro Rail Express AB – Hälsingborg	Nákladná preprava a špedícia	Švédsko	-	100,00%
Opatbeed, a.s.	Nákladná preprava a špedícia	Slovensko	-	100,00%

Názov dcérskej spoločnosti	Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovania činnosti	Kapitálový podiel na hlasovacích právach držaný skupinou	
			31.12.2015	31.12.2014
AXASOFT, a.s.	Servisné služby	Slovensko	97,91% (2)	99,55% (2)
AXASOFT spol. s r.o.	Servisné služby	Česká republika	100,00%	100,00%
BRIAJ OCEAN SERVICES LIMITED	Servisné služby	Malta	100,00%	100,00%
EBA, s.r.o.	Servisné služby	Slovensko	100,00%	100,00% (1)
SP "LUKRO OVTORT" Ltd.	Servisné služby	Ukrajina	98,00%	98,00%
City Trade a.s.	Ostatné služby	Slovensko	70,00%	70,00%
Fercolo Limited	Ostatné služby	Cyprus	100,00% (3)	100,00% (3)
PRAELDERBERG, spol. s r.o.	Ostatné služby	Slovensko		100,00%
PREMIUM AFE 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 s.r.o.	Ostatné služby	Slovensko	66,70%	66,70%
Optifin Energo, s.r.o.	Ostatné služby	Slovensko	100,00%	100,00%
SHING s.r.o.	Ostatné služby	Slovensko	100,00%	100,00%

Vysvetlivky:

(1) *V roku 2014 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. mala 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 Empress Group, a.s. ktorá vlastní 50 % podiel na základnom imaní spoločnosti EBA, s.r.o. K 31.12.2015 je jediným akcionárom dcérskej spoločnosti EBA, s.r.o. materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o.*

(2) *Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. má v spoločnosti AXASOFT, a.s. právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom hlasovacích práv dcérskej spoločnosti Optifin Real, a.s., ktorá vlastní 50 % podiel na základnom imaní spoločnosti AXASOFT, a.s. a hlasovacích práv JUDr. Michala Lazara, ktorý vlastní 30%-ný obchodný podiel na spoločnosti AXASOFT, a.s., ktorý je súčasne spoločníkom v spoločnosti Optifin Invest s.r.o.*

(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 dcérskej spoločnosti vo výške 80% a hlasovacích práv akcionárov spoločnosti FORMFIX LIMITED pánom Ing. Alexejom Belinjevom, 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 TATRAWASSERKE a.s., ktorá vlastní 97,96 % podiel na základnom imaní spoločnosti WEP TRADING a.s. a hlasovacích práv spoločnosti ZTS Sobinov, a.s. ktorá vlastní 2,04% podiel na základnom imaní.*

(5) *Spoločnosť Optifin Invest s.r.o. má v spoločnosti ZTS Sobinov a.s. právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom vlastných hlasovacích práv spojených s vlastníctvom akcií dcérskej spoločnosti vo výške 28,5% a hlasovacích práv akcionárov spoločnosti ZTS Sobinov, a.s. Ing. Alexeja Belinjevom, ktorým 29,37% obchodný podiel na spoločnosti ZTS Sobinov a.s. a JUDr. Michala Lazara, ktorý vlastní 9,25%-ný obchodný podiel na spoločnosti ZTS Sobinov a.s., ktorí sú súčasne spoločníkmi spoločnosti Optifin Invest s.r.o.*

Tlačenie: Skupina

Zoznam informácie o zmenách Skupiny počas účtovného obdobia je nasledujúci:

Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovania činnosti	Počet plne konsolidovaných dcérskych podnikov	
		31.12.2015	31.12.2016
Výroba a údržba kolajových vozidiel	Nemecko	4	4
Výroba a údržba kolajových vozidiel	Švajčiarsko	7	7
Výroba a údržba kolajových vozidiel	Slovensko	4	5
Výroba a údržba kolajových vozidiel	Ruko	1	1
Výroba a údržba kolajových vozidiel	Srbsko	1	1
Ostatné strojárstvo	Slovensko	1	2
Nákladná preprava a špedícia	Slovensko	2	3
Nákladná preprava a špedícia	Srbsko	1	1
Nákladná preprava a špedícia	Švédsko		1
Servisné služby	Česká republika	1	1
Servisné služby	Malta	1	1
Servisné služby	Slovensko	1	1
Ostatné služby	Slovensko	4	5
Ostatné služby	Cyprus	1	1
		23	26

Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovania	Počet Skupinou asociovaných dcérskych podnikov	
		31.12.2015	31.12.2016
Výroba a údržba kolajových vozidiel	Slovensko	1	1
Výroba a údržba kolajových vozidiel	Ruko	1	1
Výroba a údržba kolajových vozidiel	Poľsko	1	-
Ostatné strojárstvo	Slovensko	3	2
Nákladná preprava a špedícia	Slovensko	-	-
Nákladná preprava a špedícia	Rakúsko	1	1
Servisné služby	Slovensko	1	2
Servisné služby	Ukrajina	1	1
Ostatné služby	Slovensko	2	2
		10	9

Nekontrolujúce podiely v dceriných spoločnostiach, ktoré majú v podstatnej miere rovnaké ekonomické práva ako podiely

Názov dcérskej spoločnosti	Sídlo základného a prevádzkového kapitálu	Vlastnícky podiel/podiel na hlasovacích právach držané nekontrolujúcimi podielmi		Zisk/Strata priradená nekontrolujúcim podielom		Podiel nekontrolujúcich podielov na vlastnom kapitále	
		31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015 TEUR	31.12.2014 TEUR	31.12.2015 TEUR	31.12.2014 TEUR
AXASOFT, a.s.	Slovensko	66,85% (1)	69,85% (1)	140	-4	1 955	1 815
BI-PROPERTY SERVICES s.r.o.	Slovensko	10,52%	17,97%	0	-16	50	48
TREVA, s.r.o.	Slovensko	53,95%	-	280		485	-
[illegible]	Slovensko	-	28,98%	-1 130	-5 359	-	4 530
	Poľsko	33,13%	-	-573	-	1 759	-
ZTS Šabinov, a.s.	Slovensko	30,78% (2)	32,51% (2)	-47	-214	1 954	2 078
Ostatné nevýznamné nekontrolujúce podiely				47	26	520	847
				-1 285	-5 404	8 723	9 320

(1) *Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. má v spoločnosti AXASOFT, a.s. právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom hlasovacích práv dcérskej spoločnosti Optifin Real, a.s., ktorá vlastní 50 % podiel na základnom imaní spoločnosti AXASOFT, a.s. a hlasovacích práv JUDr. Michala Lozara , ktorý vlastní 30% -tný obchodný podiel na spoločnosti AXASOFT, a.s., ktorý je súčasne spoločníkom v spoločnosti Optifin Invest s.r.o.*

(2) *Spoločnosť Optifin Invest s.r.o. má v spoločnosti ZTS Šabinov, a.s. právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom vlastných hlasovacích práv spolu s vlastníctvom akcií držaných spoločnosťou vo výške 29,50% a hlasovacích práv akcionárov spoločnosti ZTS Šabinov, a.s. Ing. Alexeja Belajeva, ktorý vlastní 29,07%-ný obchodný podiel na spoločnosti ZTS Šabinov a.s. a JUDr. Michala Lozara, ktorý vlastní 9,75%-ný obchodný podiel na spoločnosti ZTS Šabinov a.s., ktorí sú súčasne spoločníkmi spoločnosti Optifin Invest s.r.o.*

Zhrnutie finančných informácií o každej dcérskej spoločnosti Skupiny, ktorá má významný podiel na ovládaní, je uvedené v tej Tabuľke zhrnutie, ktorá sa nachádza vyššie v účtovnej závierke podnikateľského celku a ktorá je vypracovaná v súlade s IFRS a opravami. Skupina nemá nekontrolujúce vlastníckeho podielu.

ADASOFT, a.s.	31.12.2015 TEUR	31.12.2014 TEUR
Krátkodobé aktíva	4 775	5 014
Dlhodobé aktíva	4 993	5 139
SPOLU AKTÍVA	9 768	10 153
Krátkodobé záväzky	3 621	4 380
Dlhodobé záväzky	2 964	3 024
Vlastné imanie	3 181	2 749
SPOLU PASÍVA	9 768	10 153
Výnosy	34 359	18 165
Náklady	33 927	18 033
ZISK/STRATA za obdobie	432	132
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	146	44
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	286	88
ZISK/STRATA za obdobie	432	132

TREVA, s.r.o.	31.12.2015 TEUR	31.12.2014 TEUR
Krátkodobé aktíva	2 336	-
Dlhodobé aktíva	12 880	-
SPOLU AKTÍVA	15 216	-
Krátkodobé záväzky	10 595	
Dlhodobé záväzky	3 252	-
Vlastné imanie	1 369	-
SPOLU PASÍVA	15 216	-
Výnosy	8 179	-
Náklady	7 588	
ZISK/STRATA za obdobie	591	-
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	299	-
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	292	-
ZISK/STRATA za obdobie	591	-

Súhrny Cash Generating Units	31.12.2015 TEUR	31.12.2014 TEUR
Krátkodobé aktíva	-	676
Dlhodobé aktíva	-	16 946
SPOLU AKTÍVA	-	17 622
Krátkodobé záväzky	-	16 855
Dlhodobé záväzky	-	11 907
Vlastné imanie	-	-10 441
SPOLU PASÍVA	-	17 621
Výnosy	-	5 621
Náklady	-	16 631
ZISK/STRATA za obdobie	-	-11 034
Zisk/Strata pripadajúci vlastníkom spoločnosti		-6 089
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	-	-5 945
ZISK/STRATA za obdobie	-	-11 034

ZTS Sabinov, n.o.	31.12.2015 TEUR	31.12.2014 TEUR
Krátkodobé aktíva	5 197	6 667
Dlhodobé aktíva	13 445	14 090
SPOLU AKTÍVA	18 642	20 757
Krátkodobé záväzky	4 856	5 437
Dlhodobé záväzky	2 595	2 647
Vlastné imanie	11 191	12 673
SPOLU PASÍVA	18 642	20 757
Výnosy	19 128	16 960
Náklady	19 254	17 268
ZISK/STRATA za obdobie	-126	-308
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	-83	-193
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	-43	-115
ZISK/STRATA za obdobie	-126	-308

Základy konsolidácie Tiborom Sakjowego "Pizzerel" s.r.	31.12.2015 TEUR	31.12.2014 TEUR
Krátkodobé aktíva	4 994	-
Dlhodobé aktíva	11 451	-
SPOLU AKTÍVA	16 445	-
Krátkodobé záväzky	7 802	-
Dlhodobé záväzky	3 717	-
Vlastné imanie	5 126	-
SPOLU PASÍVA	16 445	-
Výnosy	8 402	-
Náklady	10 241	-
ZISK/STRATA za obdobie	-1 839	-
Zisk/Strata pripadajúci vlastníkom spoločnosti	-1 226	-
Zisk/Strata pripadajúci nekontrolujúcim podielom	-613	-
ZISK/STRATA za obdobie	-1 839	-

PL-PROFY spol. s r.o.	31.12.2015 TEUR	31.12.2014 TEUR
Krátkodobé aktíva	1 878	1 900
Dlhodobé aktíva	5 308	5 539
SPOLU AKTÍVA	7 186	7 439
Krátkodobé záväzky	5 998	6 046
Dlhodobé záväzky	650	955
Vlastné imanie	538	438
SPOLU PASÍVA	7 186	7 439
Výnosy	6 470	6 376
Náklady	6 370	6 552
ZISK/STRATA za obdobie	100	-176
Zisk/Strata pripadajúci vlastníkom spoločnosti	90	-144
Zisk/Strata pripadajúci nekontrolujúcim podielnikom	10	-32
ZISK/STRATA za obdobie	100	-176

Zmena vlastníckeho podielu Skupiny v dcérskej spoločnosti

V priebehu roka 2015 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s., obstarala voľný obchodný podiel vo výške 7,65% na základnom imaní spoločnosti PL-PROFY spol. s r.o., čím zvýšil svoj podiel na základnom imaní ako aj na hlasovacích právach na celkovú výšku 89,58%.

V priebehu roka 2015 sa postupne zvýšila kontrola o 5,91% v dcérskej spoločnosti ZTS Sabinov a.s., v ktorej nadobudli ďalšie obchodné podiely akcionári materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o., čím má materská podiel na základnom imaní vo výške 69,22% ako aj na hlasovacích právach.

V priebehu roka 2015 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. predala 45,38% podiel na základnom imaní ako aj na hlasovacích právach spoločnosti TREVA, s.r.o. bývalej dcérskej a zavedie jediného akcionára za stav vlastných 50,62%.

25.2 Majetkové účasti v spoločných podnikoch

Podriadený podnik je subjekt, ktorého 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 ovládaním ani spoločnou kontrolou týchto zámerov.

Spoločný podnik je spoločné dojednanie, v ktorom strany, ktoré spolu ovládajú toto dojednanie, mali právo na čisté aktíva tohto dojednania. Spoločné ovládanie je zmluvné dohodnuté spoločné využívanie kontrolu nad dohodnutím, ktoré existuje, keď rozhodnutia o relevantných činnostiach vyžadujú jednomyseľný súhlas strán, ktoré spoločne kontrolujú podnik.

Hospodársky výsledok, aktíva a záväzky pridružených podnikov alebo spoločných podnikov boli v tejto konsolidovanej účtovnej závierke zachytené metódou vlastného imania, okrem investícií klasifikovaných ako držané na predaj v takom prípade sa postupovalo podľa IFRS 5 Dlhodobý majetok určený na predaj a ukončené činnosti. Podľa metódy vlastného imania sa po 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 tomto 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 len v prípadoch, keď Skupina 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 prevýšok 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 Finančné nástroje 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 jedine aktívum porovnaním jej správnej zhodnotenej 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 následne zhodnotená 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, zisk 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, akoby pridružený alebo spoločný podnik priamo stratil súvisiaci majetok alebo záväzky. Preto ak by zisk alebo strata predtým vykázané v ostatnom celkovom výsledku týmto prepojením 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 precenieniu na reálnu hodnotu.

Ak Skupina zmenší svoj vlastnícky podiel v pridruženom alebo spoločnom podniku, avšak bude aj naďalej využívať metódu vlastného imania, potom reklasifikuje do hospodárskeho výsledku tú časť zisku alebo straty, ktorá bola predtým vykázaná v ostatnom celkovom výsledku, ak by bolo 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 výsledku pridruženého alebo spoločného podniku, ktorý nie je zo Skupiny.

Účasť na spoločných dohodách

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.
Spoločná kontrola je zmluvne dohodnutá spoločná kontrola nad dojednaním, ktoré existuje, len keď rozhodovanie o relevantných činnostiach vyžaduje jednomyseľný súhlas strán, ktoré spoločnú kontrolujú podnik.

Ak sú subjekty Skupiny zaviazané 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 účtovala do roku 2014 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, pre rok 2015 nemá obsahový náplň.

Ak subjekt Skupiny vykonáva transakcie so spoločnou činnosťou, v ktorej je subjekt Skupiny spoločným prevádzkovateľom (ako napr. predaj alebo kúpa majetku), ma 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 len v rozsahu účasti ostatných strán na spoločnej činnosti.

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

Prehľad údajov o ovládaných podnikoch ku koncu účtovného obdobia:

Názov ovládaného podniku	Hlavný predmet činnosti	Miesto zriadenia a prevádzkovania činnosti	Majetkový podiel na hlasovacích právach drží Skupina	
			31.12.2015	31.12.2014
DAKO-CZ, a.s.	Výroba a údržba kolajových vozidiel	Česká republika	49,00%	49,00%
OOO Innovacionnoe vagonostroenie	Výroba a údržba kolajových vozidiel	Rusko	48,33%	48,33%
D-P RAIL S.R.L.	Nákladná doprava a špedícia	Rumunsko	33,33%	33,33%
Železničná opravovňa a strojárne Zvolen, a.s.	Nákladná doprava a špedícia	Slovensko	24,68%	24,68%
VÚDOS, s.r.	Ostatné služby	Slovensko	29,50%	29,50%

Zhrnutie finančných informácií o každom významnom podniku Skupiny investovanom do JV. Tieto zhrnutie tvoria sumy, ktoré boli uvedené v účtovnej závierke podniku pred vylúčením konsolidačných úprav a eliminácií IFRS a upravené Skupinou pre účely uplatnenia metódy vlastného kapitálu

DAKO-CZ, a.s.	31.12.2015 TEUR	31.12.2014 TEUR
Krátkodobé aktíva	17 381	23 679
Dlhodobé aktíva	15 216	14 329
SPOLU AKTÍVA	32 597	37 008
Krátkodobé záväzky	6 724	26 529
Dlhodobé záväzky	11 578	1 094
Vlastné imanie	14 295	11 385
SPOLU PASÍVA	32 597	37 008
Výnosy	12 756	23 148
Náklady	19 275	23 294
ZISK/STRATA za obdobie	6 461	-106
Zisk/Strata z pokračujúcich činností	6461	-106
Zisk/Strata po zdanení z ukončených činností	0	0
ZISK/STRATA za obdobie	7 461	-106
Časť akcie pripadajúca podniku – Vlastné imanie	14 805	11 556
Percentuálny podiel Skupiny	49,00%	49,00%
Ostatné úpravy		2 023
Účtovná hodnota majetkového podielu podriadeného podniku	7 254	7 897

G-P RAILS s.r.o.	31.12.2015 TEUR	31.12.2014 TEUR
Krátkodobé aktíva	11 723	4 616
Dlhodobé aktíva	125	20
SPOLU AKTÍVA	11 848	4 636
Krátkodobé záväzky	10 662	4 247
Dlhodobé záväzky		
Vlastné imanie	1 186	389
SPOLU PASÍVA	11 848	4 636
Výnosy	58 837	18 486
Náklady	57 922	18 082
ZISK/STRATA za obdobie	915	404
Zisk/Strata z pokračujúcich činností	915	404
Zisk/Strata po zdanení z ukončených činností	0	0
ZISK/STRATA za obdobie	915	404
Časť Akcie pripadajúca podniku – Vlastné imanie	1 186	389
Percentuálny podiel Skupiny	33,33%	33,33%
Ostatné úpravy		
Účtovná hodnota majetkového podielu podriadeného podniku	395	130

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 júnoru 2014 Skupina predala zvyšný 50% podiel v spoločnosti Magyar Magánvasút Zrt. investorom za 4 950 TEUR (úhrada bola uhradená v februári 2015). Výsledkom tejto transakcie bolo vykázanie zisku v hospodárskom výsledku. Spomínaný zisk bol vypočítaný nasledovne:

		31.12.2015 TEUR	31.12.2014 TEUR
Výnos z predaja			
plus:	reálna hodnota investície, ktorú si Skupina ponechala		4 954
mínus:	účtovná hodnota investície k dátumu predaja		-4 007
Vykázaný Zisk/Strata		0	947

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 spätne získaná primárne predajnou transakciou skôr ako pokračujúcim používaním. Táto podmienka sa považuje za splnenú, keď je dlhodobý majetok (alebo skupina na vyradenie) k dispozícii na okamžitý predaj v jeho súčasnom stave, pokiaľ sa jedná len o podmienky obvykle pre predaj takéhoto majetku (alebo skupiny na vyradenie) a ak je predaj veľmi vysoko pravdepodobný. Vedenie sa musí usilovať o realizáciu predaja a zároveň musia byť splnené podmienky pre uznanie dokončenia predaja očakávaného do jedného roka od dátumu klasifikácie.

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 časť investície, do pridruženého alebo spoločného podniku, bude investícia, alebo je 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 vykazovaná 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 vykazuje všetky ponechané účasti v pridružených alebo spoločných podnikoch v súlade s IAS 39, pokiaľ ponechaný podielnie je naďalej pridruženým alebo spoločným podnikom. V takom prípade Skupina používa metódu vlastného imania (pozri vyššie účtovné politiky 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, okamžite kdykoľ k doručeniu tovaru a prevedeniu právneho nároku, keď sú splnené nasledujúce podmienky:

- Skupina prevedie na kupujúceho významné riziká a odmeny z vlastníctva daného tovaru,
- Skupina si ani nezachováva ani pokračujúcu manažérsku spolupodieľovateľnosť v rozsahu 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,
- náklady alebo nálady, ktoré vznikli s transakciou súvisiace, môžu byť spoľahlivo ocenené.

3.7.2 Poskytovanie služieb

Spoločnosť vykazuje výnosy z predaja tovaru, prenájmu vyrobených výrobkov, predaných služieb a ostatných činností počas obdobia, pokiaľ je pravdepodobné, že ekonomické úžitky budú plynúť do Skupiny a suma výnosov môže byť spoľahlivo ocenená. Výnosy sa vykazujú vo hrubej hodnote prijatých úhrad alebo pohľadávky a predstavujú pohľadávky z tovarov a služieb dodávaných počas bežnej podnikateľskej činnosti bez DPH a dane z predanej hodnoty.

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

3.7.3 Licenčné poplatky

Výnosy z licenčných poplatkov sa vykazujú na akrualovej báze v súlade s podstatou relevantnej 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 finančnej zmluvy. Licenčné zmluvy založené na výrobe, predaji a iných ukazovateľoch sa vykazujú s odkazom na príslušné zmluvné dojednania.

3.7.4 Prijaté dividendy a výnosové úroky

Výnosy z dividend sa vykazujú, ako vzniká vznikné 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 rozdelenie výnosových úrokov sa uskutočňuje s ohľadom na nesplatenú istinu, pričom sa používa príslušná efektívna úroková miera, tj. úroková miera, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy počas očakávanej doby 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 z nákladov sa vykazujú s ohľadom na stupeň dokončenia zákazky ku koncu účtovného obdobia. Stupeň rozpracovanosti sa určí na základe pomeru vynaložených nákladov za dosiaľ vykonanú prácu k odhadovaným celkovým nákladom, okrem prípadov, keď by uvedený výpočet o stupni rozpracovanosti nevypovedal. Odchýlky v práci, nároky a mimoriadne platby sa zahŕňajú v rozsahu, v akom môže byť suma spoľahlivo ocenená a jej prijatie je pravdepodobné.

Ak výsledok zmluvy o zhotovení nemožno spoľahlivo odhadnúť, výnosy sa vykazujú v rozsahu tých vynaložených nákladov na zmluvu, o ktorých je pravdepodobná ich návratnosť. Náklady zmluvy sa vykazujú ako náklady v období, v ktorom vznikli.

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 minus vykázané straty prekročia priebežné fakturácie, prebytok sa vykáže ako pohľadávka voči odberateľom za zmluvy o zhotovení. U zmlúv, kde priebežné fakturácie prekročia náklady zmluvy vynaložené k dnešnému dňu plus vykázané zisky minus vykázané straty, sa prebytok vykáže ako záväzok voči odberateľom za zmluvy o zhotovení. Sumy prijaté skôr, než je príslušná platba vykázaná, sú zahrnuté v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii ako záväzok (v rámci prijatých záloh). Sumy fakturované za prácu vykonanú, ale zákazníkom doteraz nezaplatenú, sú zahrnuté v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii do pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok.

3.9 Lízing

Lízingy, ktoré sú klasifikované ako finančný lízing, sa prevádzajú v podstate všetky riziká a odmeny vyplývajúce z vlastníctva daného majetku na nájomcu. Všetky ostatné typy lízingu sa klasifikujú ako operatívny lízing.

3.9.1 Skupina ako prenajímateľ

Pri finančnom lízingu sa aktíva čistej finančnej investície Skupiny v rámci lízingu vykazujú ako pohľadávky sumou čistej finančnej investície Skupiny do finančného lízingu. Výnosy z finančného lízingu je alokovaný do účtovných obdobiaok, aby odrážal konštantnú periodickú mieru návratnosti čistej investície Skupiny do finančného lízingu.

Pri operatívnom lízingu sa výnos vykazuje rovnomerne počas doby trvania lízingu. Počiatočné priame náklady, ktoré vznikli v súvislosti s dohadovaním a uzatvorením operatívneho lízingu, sa pripočítajú k účtovnej hodnote prenajatého majetku a účtujú sa rovnomerne počas doby trvania lízingu.

3.9.2 Skupina ako nájomca

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

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

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 zmluvy o operatívnom lízingu sa účtuje nákladom v obdobiach, v ktorých bolo vynaložené.

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 a ani nie je pravdepodobné, že budú uhradené (a tvoria tiež 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 pomocnou priemernou menovou kurzu za dané obdobie, ak menové kurzy v tomto období výrazne kolíšu, použije sa menový kurz platný k dátumu transakcie. Prípadné kurzové rozdiely sa vykážu vo výkaze komplexného výsledku a sú kumulované vo vlastnom imaní (s prislúchajúcim priradením nekontrolujúcim podielom).

Pri predaji zahraničnej jednotky (ako 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 ani nie vlastníkom spoločnosti, reklasifikované do hospodárskeho výsledku.

ďalšieho obdobia k postupnému predaju dcérskeho podniku, ktorý zahŕňa zahraničné podniky a ktorý nevedie k strate oddelenej materskej kontrolujúcej jednotky (pozri bod 1.2). Kumulovaný kurzový rozdiel v prepočte zahraničnej prevádzkovej jednotky bude prevedený do hospodárskeho výsledku. Pri vyšetrovaní stanovených čistých investícií do zahraničnej prevádzkovej jednotky, ktoré nie sú uhradené v budúcnosti a ktoré sú v podstate súčasťou čistých investícií do zahraničnej prevádzkovej jednotky, sú kurzové rozdiely z takýchto peňažných položiek vykazované v kumulovanom kurzovom rozdiele v rámci vlastného kapitálu.

S výnimkami goodwillu 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 každému účtovnému obdobiu. Vzniknuté kurzové rozdiely sú zaúčtované do ostatného úplného výsledku a kumulované v vlastnom kapitále.

3.11 Pôžičkové náklady

Vypožičané náklady, ktoré je možné priamo priradiť k nákupu, zhotoveniu alebo výrobe majetku spĺňajúceho kritériá, (t.j. aktíva, ktoré nevyhnutne potrebujú značné časové obdobie na to, aby bolo pripravené na zamýšľané použitie alebo predaj), sa pripočítajú k obstarávacej cene takéto aktíva do okamihu, keď je aktívum v podstatnej miere pripravené na zamýšľané použitie alebo predaj.

Odvodené náklady, ktoré spĺňajú kritériá pre aktivácu, sa odpočítajú investičné výnosy z dočasného investovania špecifických pôžičiek až do ich vydania na oprávnené aktívum.

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

3.12 Štátne granty

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 sú preúčtovávané 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 úročenej sadzbou, ktorá je nižšia ako trhová sadzba, je účtovaný ako štátne dotácie a ocenený ako rozdiel medzi prijatým výťažkom a reálnou hodnotou pôžičky na základe platných trhových úrokových sadzieb.

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

3.13 Zamestnanecké požitky

3.13.1 Platby na ukončenie pracovného pomeru

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

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

Nákladovými stanovené požitky v dielu nesúvisiacu so balicom:

- náklady na služby (zahŕňajúc nákladovú službu, nákladovú službu z minulej služby a zisk alebo stratu z vysporiadania),
- čisté úrokové náklady alebo výnosy,
- precenenia.

Skupina účtuje o prvých dvoch komponentoch ocenenia nákladovú definovaného požitku vo výkaze ziskov a strát. Zisky a straty zo skrátenia benefitov sú zúčtované ako náklady za minulé služby.

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

Záväzok z požitkov pri ukončení pracovného pomeru sa vykáže buď k dátumu, keď účtovná jednotka už nemôže odvolať ponuku týchto požitkov alebo účtovná jednotka vyhlási stratégiu nákladov na reštrukturalizáciu, podľa toho, ktorá z týchto skutočností nastane skôr.

3.13.2 Krátkodobé a ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky

Záväzok vykázaný u požitkov zamestnancov, ktorá sa týkajú platovej mzdy, dovolenkových náhrad, nemocenských dávok, keď je poskytovaná súvisiaca služba v nediskontovanej výške požitku, ktorý sa bude podľa očakávaní vyplatený výmenou za túto službu.

Záväzky vykázané v súvislosti s dlhodobými zamestnaneckými požitkami sú ocenené na diskontovanej výške požitku, ktorý bude podľa očakávaní vyplatený výmenou za súvisiace služby.

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

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 sú vypočítané 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 použitým na výpočet zdaniteľného zisku. Odložené daňové záväzky sa uznávajú všeobecne u všetkých zdaniteľných dočasných rozdielov. Odložené daňové pohľadávky sa všeobecne uznávajú u všetkých odpočítateľných dočasných rozdielov v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že zdaniteľný zisk, voči ktorému sa budú môcť použiť odpočítateľné dočasné rozdiely, bude dosiahnutý. Tieto odložené daňové pohľadávky a záväzky sa nevykazujú, ak dočasný rozdiel vzniká z prvotného vykázania (okrem podnikových kombinácií) aktíva alebo záväzku v rámci transakcie, ktorá nevplyvňuje zdaniteľný ani účtovný zisk. O odložených daňových záväzkoch sa ďalej neúčtuje, ak dočasné rozdiely vznikli pri prvotnom vykázaní goodwillu.

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú pri zdaniteľných dočasných rozdielov, ktoré vznikli v súvislosti s investíciami do dcérskych a pridružených podnikov a účastí na spoločnom podnikaní okrem prípadov, keď je Skupina schopná nasledovať zrušenie dočasného rozdielu, pričom je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú v dohľadnej budúcnosti zrušené. Odložené daňové pohľadávky z odpočítateľných dočasných rozdielov, ktoré vznikajú v súvislosti s takýmito investíciami a podielmi, sa vykazujú len 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 účtovaná hodnota ... vlastné kapitálové nástroje ... účtovné obdobie ... je ... je ... je

Nedokončené investície zahŕňajú nepoužívané vo výrobe, zrealizované alebo na administratívne účely sa účtujú v pôstavnej cene na zníženej o straty zo znehodnotenia. Obstarávacie náklady zahŕňajú poplatky za odborné služby, v prípade zhodnotenia aktíva aj nákladné náklady, ktoré sa aktivujú v súlade s účtovným pravidlom Skupiny. Tieto investície sa klasifikujú podľa príslušných kategórií pozemkov, budov a zariadení, ako nájde sa dokončené a pripravené na zamýšľané použitie. Odpisovanie tejto kategórie aktíva, rovnako ako odpisovanie ostatného majetku, sa začne okamihom, kedy je majetok pripravený na zamýšľané použitie.

Odpisy precenených budov sa vykazujú v hospodárskom výsledku. Pri následnom predaji alebo vyradení preceneného majetku sa súvisiaci zostatok z precenenia, ktorý zostane vo fonde z precenenia majetku, prevádza priamo do nerozdeleného zisku. Okrem prípadov, keď sa majetok odčítuje, sa z fondu z precenenia nerealizované straty prevádzajú do nerozdeleného zisku.

Pozemky vlastnené spoločnosťou nie sú odpisované.
Stroje a zariadenia sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o opravy a akumulované straty zo zníženia hodnoty.

Odpisy sa vykazujú tak, aby celá obstarávacia cena aktíva alebo precenená suma (okrem pozemkov vlastnených spoločnosťou a nedokončených investícií) znížená o zostatkovú hodnotu bola rozvrhnutá na celú dobu použiteľnosti daného aktíva, za použitia metódy lineárnych odpisov. Predpokladaná doba použiteľnosti, zostatková hodnota 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 do doby prenájmu alebo počas doby použiteľnosti, podľa toho, ktoré z nich je kratšie.

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

3.16 Investície do nehnuteľností

Investícia 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 pôvodne oceňujú na úrovni obstarávacích nákladov, ktoré zahŕňajú aj vedľajšie náklady spojené s obstaraním nehnuteľností. Po pôvodnom vykázaní sú investície do nehnuteľností oceňované 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 zmien v reálnej hodnote investícií do nehnuteľností sa zahrnú do hospodárskeho výsledku v období, v ktorom k nim došlo.

Investícia 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 vyradenia nehnuteľností (stanovené ako rozdiel medzi čistými výnosmi z predaja a účtovnou hodnotou majetku) sú zaúčtované 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 31.12.2015 vykázané v ich objektívnej hodnote v súlade s prepočítavacím účtovným modelom podľa IAS 16, ktorý bol po prvý krát uplatnený k 1.1.2007. K 31. decembru 2007, 2008, 2009, 2013, 2014 a 2015 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 odhadnutého 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 aktíva súvisiaci nárastu vlastnom imaní, k tomuto zmeny v odhadoch zvyškových 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 vznikla a toto precenenie je vykázané vo výkaze ziskov a strát. Výsledné vykazované sumy týchto aktív a súvisiace odložené rozdiely z precenenia neprestavujú nevyhnutne hodnotu, za ktorú by tieto aktíva mohli byť, ak by boli predané.
Existujú neistoty týkajúce sa budúcich ekonomických podmienok, zmien technológií a podnikateľského prostredia v odvetví a ich prípadných nepriaznivých vplyvov na budúce výnosy, ktoré môžu prípadne vyplynúť z budúcich možných úprav nadhodnotených precenených hodnôt a živnosti majetku, ktoré môžu významne zmeniť vykazovanú finančnú situáciu, výsledok hospodárenia.

3.17 Nehmotný majetok

3.17.1 Samostatne obstarané nehmotné aktíva

Samostatne obstarané nehmotné aktíva 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, určitým vplyv a vyčíslené zmeny v odhadoch sa účtujú prospektívne. Samostatne obstarané nehmotné majetky s neurčitou dobou použiteľnosti sa vykazujú v obstarávacej cene po odpočítaní akumulovaných strát zo zníženia hodnoty.

Ďalšie informácie sa uvádzajú v poznámke č. [illegible]

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

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

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

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

3.17.3 Nehmotný majetok nadobudnutý vo podnikových kombináciách

Nehmotný majetok nadobudnutý pri podnikových kombináciách a deklarovaný oddelene od goodwillu sa prvotne vykazuje v reálnej hodnote k dátumu akvizície (ktorá je považovaná za ich obstarávacie náklady).

Po prvotnom vykázaní sa nehmotný majetok nadobudnutý pri podnikových kombináciách vykazuje v obstarávacej cene zníženej o kumulovanú amortizáciu a straty zo zníženia hodnoty pomocou rovnakej metódy ako v prípade samostatne obstarávaných 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 zaúčtované 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 používa účtovnú hodnotu hmotného a nehmotného majetku, aby určila, či existujú náznaky, že aktívum môže mať zníženú hodnotu. Pokiaľ akýkoľvek takýto náznak existuje, odhadne sa spätne získateľná suma takéhoto majetku, aby sa určil rozsah prípadných strát zo zníženia jeho hodnoty. Ak nie je možné určiť spätne získateľnú sumu jednotlivého aktíva. Skupina určí spätne získateľnú sumu peňažotvornej jednotky, do ktorej majetok patrí. Celopodnikové aktíva sa priradia k samostatnej peňažotvornej jednotke, ak sa dá určiť rozumný a konzistentný základ. Ak sa nedá určiť rozumný a konzistentný základ pre celopodnikové aktíva priradené k najnižšej skupine jednotiek vytvárajúcich peňažné prostriedky, pre ktoré je možné určiť rozumný a konzistentný základ pre ich priradenie.

Nehmotný majetok s neurčitou dobou použiteľnosti a nehmotný majetok v stave ešte nie je odstránený, sa testujú na zníženie ich hodnoty a spätnú získateľnosť, a pri každom náznaku možného zníženia ich hodnoty.

Správne hodnotenie zníženej hodnoty majetku znižujú náklady na predaj alebo hodnotu z používania podľa toho, ktorá je vyššia. Pri používaní hodnoty z používania sú odhadované budúce peňažné toky diskontované na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby predchádzajúcim, ktorá vyjadruje súčasné trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí a špecifické riziká pre daný aktívum, u ktorého nebolo upravené odhady budúcich peňažných tokov.

Ak je správne získateľná suma majetku (alebo peňažotvornej jednotky) nižšia ako jeho účtovná hodnota, znáží sa účtovná hodnota majetku (alebo peňažotvornej jednotky) na jeho správne získateľnú sumu. Strata zo zníženia hodnoty sa premieta priamo do hospodárskeho výsledku, okrem toho 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 neskôr zruší, účtovná hodnota majetku (alebo peňažotvornej jednotky) sa zvýši na upravený odhad jeho správne získateľnej sumy, ale tak, aby zvýšená účtovná hodnota majetku neprevyšovala účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená, keby sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku (alebo peňažotvornej jednotky). Zrušenie straty zo zníženia hodnoty sa priamo premieta do hospodárskeho výsledku, okrem toho je aktívum vedené v precenenej hodnote. V takom prípade sa zrušenie straty zo zníženia hodnoty posudzuje ako zvýšenie precenenia.

3.19 Zásoby

Majetok, 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 za bežných podmienok obchodovania po odpočítaní nákladov na predaj. Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sú vykazované v vlastných nákladoch alebo v čistej realizovateľnej hodnote, vždy v tej, ktorá je nižšia. Vlastné náklady zahŕňajú priame náklady výroby a výrobnú režiu.

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 k dátumu konca účtovného obdobia po zohľadnení rizika 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. Ďalšie tok, aby zvýšená účtovná hodnota majetku neprevyšovala účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená, keby sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku (alebo peňažotvornej jednotky). Zrušenie straty zo zníženia hodnoty sa priamo premieta do hospodárskeho výsledku, okrem toho je aktívum vedené v precenenej hodnote. V takom prípade sa zrušenie straty zo zníženia hodnoty posudzuje ako zvýšenie precenenia.

3.20.1 Nevýhodné zmluvy

Súčasné 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 z tejto zmluvy prevyšujú predpokladané ekonomické úžitky, ktorých prijatie sa na základe takejto zmluvy očakáva.

3.20.2 Restrukturalizácia

Skupina vykáže rezervu na restrukturalizáciu, ak má vypracovaný podrobný, oficiálne zdokumentovaný plán restrukturalizácie a u tých, ktorých sa to týka, vyvolá zreálne očakávanie, že restrukturalizácia bude vykonaná, a to tak, že začala implementáciu jej plánu alebo zverejnila hlavné body tým, ktorí budú restrukturalizáciou ovplyvnení. Ocenenie rezervy restrukturalizácie zahŕňa len priame výdavky spojené s restrukturalizáciou, t. j. čiastky nevyhnutne potrebné pre vykonanie restrukturalizácie, 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 Podmienené záväzky a podmienené aktíva v rámci podnikovej kombinácie

Podmienené záväzky prevzaté v rámci podnikovej kombinácie sú pri prvotnom vykázaní oceňované reálnou hodnotou k dátumu obstarania. Počas nasledujúcich účtovných období sú nižšie podmienené záväzky ocenené buď v sume, ktorá by sa vykázala podľa štandardu IAS 37 Rezervy a podmienené záväzky, alebo v sume bývalej zaúčtovanej amortizácie vykázanej v súlade so štandardom IAS 18 Výnosy, podľa toho, ktorá z dvojice je vyššia.

3.21 Finančné nástroje

Finančné aktíva a finančné záväzky sa vykazujú, keď sa Skupina stane zmluvnou zmluvnou stranou finančných nástrojov.

Finančné aktíva a finančné záväzky sa pri prvotnom vykázaní oceňujú reálnou hodnotou. Transakčné náklady, ktoré môžu byť priradiť k obstaraniu alebo vydaniu finančných aktív alebo finančných záväzkov (iných ako finančné aktíva a finančné záväzky zaradené do kategórie nástrojov ocenených v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia), 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 s vplyvom na výsledok hospodárenia, sú okamžite vykazované v hospodárskom výsledku.

3.22 Finančné aktíva

Finančné aktíva sa klasifikujú do týchto troch kategórií: finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia, investície držané do splatnosti, finančné aktíva držané na predaj 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 prémií alebo diskontov) počas očakávanej doby trvania dlhového nástroja, alebo prípadne po kratšie obdobie, na 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 s vplyvom na výsledok hospodárenia.

3.22.2 Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia

Finančné aktíva sa klasifikujú ako ocenené v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia, ak sú podmieneným protiplnením, ktoré môže nadobudateľ uhradiť v rámci podnikovej kombinácie, na ktorú sa vzťahuje IFRS 3, určené na obchodovanie alebo sú označené ako oceňované v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Finančné aktíva sa klasifikujú ako držané na obchodovanie, ak:

- boli obstarané v súvislosti s účelom ich predaja v blízkej budúcnosti, alebo
- sú pri prvotnom vykázaní súčasťou identifikovaného portfólia finančných nástrojov, ktoré sú spoločne zaradené skupinou, v ktorých je v blízkej dobe dôkazom obchodovanie realizované pre krátkodobý zisk, alebo
- sú derivátom, ktorý nepĺní funkciu efektívneho zabezpečovacieho nástroja.

Finančné aktívum, okrem finančného majetku určeného na obchodovanie, je možné pri prvotnom vykázaní vymedziť ako finančné aktívum v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia, pokiaľ:

- takéto určenie vylučuje alebo významne obmedzuje oceňovanie alebo účtovné nejednotnosti, ktoré by inak mohli vzniknúť, alebo
- je finančným aktívom, časťou skupiny finančných aktív alebo finančných záväzkov alebo obsahuje ich, ktorých výkonnosť je hodnotená v súlade so zdokumentovanou stratégiou riadenia rizik alebo investičnou stratégiou účtovnej jednotky na základe reálnej hodnoty a informácie o tejto skupine sú na tomto základe rovnako odovzdávané, alebo
- je súčasťou zmluvy, ktorá obsahuje jeden alebo viac vnorených derivátov, a IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie umožňuje, aby sa celá kombinovaná zmluva označovala ako v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Finančné aktíva vlastnené na ďalšiu hodnotu s vplyvom na výsledok hospodárenia sa vykazujú v reálnej hodnote, pričom prevádzkové výsledky zahŕňajú úroky, zisk z prenájmu sa určuje do hospodárskeho výsledku. Čisté zisky alebo straty sú súčasťou hospodárskeho výsledku zahŕňa všetky dividendy alebo úroky získané z finančného majetku a zaznamenané v riadku "ostatné zisky a straty".

3.22.3 Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti sú nederivátové finančné aktíva s fixne stanovenými alebo určiteľnými platbami a pevnou splatnosťou, ktoré Skupina hodlá a je schopná držať až do splatnosti. Po ich počiatočnom 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 fixne stanovenými alebo určiteľnými 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 za zníženie hodnoty.

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

Pohľadávky z obchodného styku, úvery a iné pohľadávky s fixnými alebo variabilnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, sú klasifikované ako „úvery a pohľadávky". Úvery a pohľadávky sa oceňujú amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej miery po zohľadnení akýchkoľvek znížení 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 veковej štruktúre pohľadávok sú nasledovné:

- pohľadávky po lehote splatnosti do 90 dní - neutvorí 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 Finančný majetok určený na účely predaja

Finančné aktíva sú nederivátové finančné aktíva, ktoré sú buď označené ako realizovateľné, alebo nie sú klasifikované ako:
a) úvery a pohľadávky,
b) investície držané do splatnosti alebo
c) finančné aktíva v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Kótované umorovateľné dlhopisy, ktoré Skupina vlastní a ktoré sa obchodujú na aktívnom trhu, sú klasifikované ako realizovateľné a vykazujú sa v reálnej hodnote k 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 vykazované v reálnej hodnote ku koncu každého účtovného obdobia (pretože podľa mienky riadenia a vedenia toto reálnu hodnotu spoľahlivo určí). 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 kumulovaná v minulom období vo fonde z precenenia investícií zaúčtujú 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 k koncu účtovného obdobia. Kurzové zisky a straty, ktoré sú vykázané vo výsledku hospodárenia, sa určujú na základe zostatkovej hodnoty peňažných aktív. Ostatné kurzové zisky a straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia.

Realizovateľné investície do kapitálových nástrojov, ktoré nemajú kotáciu na trhu na cenu na aktívnom trhu a ktorých reálna hodnota nemôže byť spoľahlivo určená, a deriváty, ktoré súvisia s takýmto nekótovaným kapitálovým nástrojom a musia byť vysporiadané dodaním týchto nástrojov, sa vykazujú obstarávacou cenou zníženou o akékoľvek akumulované straty za zníženie hodnoty ku koncu každého účtovného obdobia.

3.22.6 Zniženie hodnoty finančných aktív

Finančné aktíva, okrem aktív vykazovaných pomocou vlastného kapitálu, sa posudzujú z hľadiska existencie finančných znížení hodnoty v deň konca 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 uznaní finančného aktíva, dochádza k zníženiu odhadovaných budúcich peňažných tokov z investície.

V prípade kapitálových nástrojov klasifikovaných ako finančné aktíva je významným alebo dlhodobým poklesom reálnej hodnoty cenného papiera pod jeho obstarávacou cenou považovaný za objektívny dôkaz zníženia hodnoty.

Pri ostatných ostatných finančných aktívach by medzi objektívne dôkazy zníženia hodnoty vzhľadom na finančné aktíva mohli patriť:

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

U niektorých kategórií finančných aktív, akosti pohľadávky z obchodných vzťahov, je ešte následne posúdené, či došlo k zníženiu hodnoty celej skupiny aktív, hoci neboli k zníženiu hodnoty jednotlivých položiek. Medzi objektívne dôkazy zníženia hodnoty v celkovom portfóliu pohľadávok patria skúsenosti skupiny s realizovanou pohľadávkou, zvýšenie počtu platieb v portfóliu, ktorých uhrádza dlžník v omeškaní viac ako 60 dní, alebo pozorovateľné zmeny národných alebo miestnych ekonomických podmienok, ktoré dobou výskytu nadpovedajú dobe, kedy nedochádza k splácaniu pohľadávok.

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

V prípade finančných aktív oceňovaných obstarávacou cenou sa výška straty zo zníženia hodnoty určuje ako rozdiel medzi zostatkovou hodnotou aktíva a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných aktuálnou trhovou mierou návratnosti podobného finančného majetku. Takáto strata zo zníženia hodnoty nemôže byť v následujúcich 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 proti účtu opravných položiek. Následne realizované sumy, ktoré boli predtým odpísané, sú započítané proti účtu opravných položiek. Zmeny v účtovnej hodnote účtu opravných položiek sú vykázané v hospodárskom výsledku.

Ak je u finančného aktíva zistené zníženie hodnoty, sú kumulované zisky alebo straty vykázané v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia reklasifikované v danom období do hospodárskeho výsledku.

U finančných aktív ocenených zostatkovou hodnotou, ak v následujúcom období strata zo zníženia hodnoty poklesne a tento pokles je možné objektívne spojiť s udalosťou, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty, je táto predtým vykázaná strata zo zníženia hodnoty stornovaná prostredníctvom hospodárskeho výsledku. Výsledkom takto 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 sú 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 sú straty zo zníženia hodnoty následne stornované 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 postupuje pri ukončení finančného aktíva v prípade, keď vyprší zmluvné právo k peňažným tokom z majetku alebo keď sa prevedie na iný subjekt toto finančné aktívum a následne aj všetky riziká a úžitky spojené s jeho vlastníctvom na iný subjekt. Ak skupina neprevádza ani neponecháva vo svojom všetky riziká a úžitky spojené s vlastníctvom aktíva a ponecháva si kontrolu nad aktívom, zaúčtuje podiel, ktorý si ponecháva v prevádzanom aktíve pomocníka, a súvisiaci záväzok vyplývajúcu sumu, ktorú možno bude musieť zaplatiť. Ak si skupina ponechá v podstate všetky riziká a úžitky spojené s vlastníctvom prevádzaného finančného aktíva, pokračuje v účtovaní o tomto finančnom aktíve a zaúčtuje aj zaistené výnosy.

Pri ukončení vykazovania finančného aktíva ako celku sa rozdiel medzi účtovnou hodnotou aktíva a súčtom prijatých a nárokovaných úhrad a kumulatívneho zisku alebo straty vykázaných v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia, ktorý bol vykázaný vo vlastnom imaní, vykazuje vo výsledku hospodárenia.

Ukončenie vykazovania finančného aktíva inakšie ako celkom, ako skupinové postúpenie možnosti odkúpiť časť prevedeného aktíva, alokuje skupinu účtovnej hodnoty finančného aktíva vykázanú v predchádzajúcom období medzi časť, ktorú bude naďalej vykazovať, a časť, ktorú už vykazovať nebude, na základe pripísaných relatívnych hodnôt týchto častí v deň prevodu. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou alokovanou k časti, ktorú už nebude vykazovať, a súhrnom protihodnoty prijatej za časť, ktorú už nebude vykazovať a všetkých akumulovaných ziskov alebo strát na ňu alokovaných, ktoré boli vykázané v ostatnom komplexnom výsledku, sa vykazuje v hospodárskom výsledku. Kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli vykázané v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia, sú alokované medzi časť, ktorá naďalej vykazuje, a časť, ktorá už nie je stanovená, na základe pripísaných relatívnych hodnôt týchto častí.

3.23. Finančné záväzky a nástroje vlastného imania emitované Skupinou

3.23.1 Klasifikácia akcie ako dlhu 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 vykazuje 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 emisiu.

Odkúpenie vlastných kapitálových nástrojov spoločnosti je vykázané a odpočítané 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 zloženého nástroja (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 vydania 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 konverznej opcie, kedy bude zostatok vykázaný vo vlastnom imaní prevedený do jemisného účtu / iného fondu v rámci vlastného imania. Ak zostane konverzná opcia k dátumu splatnosti konvertibilného dlhopisu nevyužitá, zostatok vykázaný vo vlastnom imaní bude prevedený do nerozdeleného zisku / iného fondu v rámci vlastného imania. Pri konverzii alebo vypršaní konverznej opcie sa do hospodárskeho výsledku nevykazuje žiadny zisk alebo strata.

Transakčné náklady, ktoré súvisia s vydaním konvertibilných dlhopisov, sú alokované na tri záväzkovú a kapitálovú zložku v pomere, ktorý zodpovedá alokácii hrubých prijatých platieb. Transakčné náklady, ktoré súvisia s kapitálovou zložkou, sú vykázané priamo do vlastného imania. Transakčné náklady, ktoré súvisia s záväzkovou zložkou, sú zahrnuté do účtovnej hodnoty komponentu záväzku a odpisujú sa počas trvania konvertibilných dlhopisov za použitia metódy efektívnej úrokovej miery.

3.23.4 Finančné záväzky

Finančné záväzky sa klasifikujú ako finančné záväzky v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia, alebo ako ostatné finančné záväzky.

3.23.4.1 Finančné záväzky v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia

Finančné záväzky sa klasifikujú ako finančné záväzky v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia, ak sú podmienené protihodnotou, ktorú treba dodržať v rámci podnikovej kombinácie, nadobúda sa za účelom obchodovania alebo sú označené ako ocenené v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia.

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 a ktorých je v poslednej dobe dôvod obchodovania realizované pre krátkodobý zisk, alebo
- sú derivátom, ktorý nepatrí do funkcie efektívneho zabezpečovacieho nástroja.

Finančné záväzky, okrem finančných záväzkov určených na obchodovanie, je možné pri prvotnom vykázaní označiť ako finančné záväzky v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia, pokiaľ:

- takéto označenie vylúči alebo výrazne obmedzí oceňovacie alebo účtovné nesúladnosť, ktorá by mohla vzniknúť, alebo
- je finančný záväzok súčasťou skupiny finančných aktív alebo finančných záväzkov alebo obchodov, 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 odovzdávané, 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 s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Finančné záväzky v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia sa vykazujú v reálnej hodnote, pričom akýkoľvek výsledný zisk alebo strata z precenenia sa účtuje do hospodárskeho výsledku. Čistý zisk alebo čistá strata účtovaná do hospodárskeho výsledku zahŕňa všetky prijaté úroky platené z finančného záväzku a je zahrnutá v konsolidovanom výkaze komplexného výsledku.

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 sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a ostatných prémií alebo diskontov) počas očakávanej doby trvania finančného záväzku alebo prípadne po kratšie obdobie na ich čistú zostatkovú hodnotu k okamihu prvotného vykázania.

3.23.4.3 Zmluvy o finančných zárukách

Zmluva o finančnej záruke je zmluva, ktorá vyžaduje, aby poskytovateľ vykonal konkrétne platby alebo platby, ktorými dlžníka odškodňuje strata, ktorá nevznikne, keď konkrétny dlžník neuhradí splatné častky 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 s vplyvom na výsledok hospodárenia) buď:

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

podľa toho, ktorá z uvedených hodnôt je vyššia.

3.23.4.4 Odúčtovanie finančných záväzkov

Skupina odúčtuje finančné záväzky len vtedy, keď sú povinnosti skupiny splnené, zrušené alebo je ich doba platnosť skončená. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou odúčtovaného finančného záväzku a časťou, buď zaplatenou, alebo ktorú je zaviazaná zaplatiť, je zaúčtovaný do hospodárskeho výsledku.

3.24 Finančné deriváty

Deriváty sa pravidelne oceňujú reálnej hodnote k dátumu uzavretia finančnej zmluvy a následne sa prepočítajú na reálnu hodnotu vo konci účtovného obdobia. Výsledky zisku alebo straty sa vykazujú priamo v hospodárskom výsledku, ak sa derivát neoznačuje alebo nefunguje ako zabezpečovací nástroj. V tomto prípade časovanie jeho zúčtovania do hospodárskeho výsledku charakterizuje zabezpečovací vzťah.

3.24.1 Vložené deriváty

Deriváty vložené do nederivatívnych finančných nástrojov a účtovného hostiteľa sa považujú za samostatné deriváty, ak a pokiaľ definícia derivátu a hospodárska povaha a riziká a charakteristiky vloženého derivátu a hostiteľa nie sú úzko prepojené a hostiteľská zmluva ocenená v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia.

3.25 Zabezpečovacie účtovníctvo

Zaistovacie 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 za záväzného prísľubu 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 pripadajúcich 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 rozpadajúcimi zmenami reálnej hodnoty zabezpečeného aktíva alebo záväzku, ktoré súvisia zaisteným rizikom. Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja a zmena zabezpečenej položky súvisiace so ustanoveným rizikom sú zúčtované na riadku výnosy z úrokov a strát, ktorý sa týka zabezpečenej položky.

Zaistovacie účtovníctvo končí, ak Skupina zruší zabezpečovací vzťah, po vypršaní zabezpečovacieho nástroja alebo jeho predaji, výpovedi, resp. realizácii predmetnej zmluvy, alebo keď nástroj prestane spĺňať kritériá pre zabezpečovacie účtovníctvo. Úprava účtovnej hodnoty zabezpečovanej položky zohľadňujúca reálnu hodnotu a vyplývajúca zo zaistaného 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 týkajúca sa neúčinnej časti sa vykazuje priamo v hospodárskom výsledku a je zahrnutá v riadku "ostatné zisky a straty".

Sumy predtým vykázané v ostatnom celkovom výsledku a kumulované vo vlastnom imaní sa reklasifikujú do hospodárskeho výsledku v období, v ktorom zabezpečovaná položka ovplyvní hospodársky výsledok, a na tom istom riadku ako zúčtovaná zabezpečovaná položka. Ak však zabezpečenie očakávanej transakcie následne vyústi do zúčtovania nefinančného aktíva alebo nefinančného záväzku, zisky a straty predtým zúčtované do ostatného komplexného výsledku hospodárenia 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, výpovedi, resp. realizácii predmetnej zmluvy, alebo keď nástroj prestane spĺňať kritériá pre zabezpečovacie účtovníctvo. Všetky zisk alebo strata zúčtované komplexného výsledku hospodárenia a kumulované vo vlastnom imaní zostava vo vlastnom imaní a vykazuje sa v podobnom výkaze očakávané transakcie do hospodárskeho výsledku. Ak sa už neočakáva ďalší výskyt očakávanej transakcie, zisky alebo straty kumulované vo vlastnom imaní sa vykážu priamo v hospodárskom výsledku.

3.25.3 Čistá úhrada investícií do zahraničných prevádzok

Zaistenie čistých investícií do zahraničných prevádzok sa účtuje obdobným spôsobom 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 prepočítania do domácej meny. Zisk alebo strata súvisiace s neefektívnou časťou zabezpečenia sa vykazujú priamo v hospodárskom výsledku na riadku "ostatné zisky a straty".

Vlastný kapitál a záväzky sú zaúčtované v ich nominálnej hodnote, pretože ich splatnosť nie je diskontovaná (okrem prípadov, kedy je to vyžadované IFRS), pokiaľ nie je ďalej uvedené inak.

3.26 Dôležité účtovné odhady a hlavné zdroje neistoty pri odhadoch

Pri uplatňovaní účtovných pravidiel Skupiny uvedených v poznámke č. 3.1 – 3.25 sa od vedenia spoločnosti vyžaduje, aby vykonalo úsudky a vypracovalo odhady a predpoklady o výške účtovnej hodnoty majetku a záväzkov, ktorá nie je okamžite jasná z iných zdrojov. Odhady a príslušné predpoklady sa zakladajú na základe skúseností z minulých obdobia iných faktorov, ktoré za vhodným prípadom 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 výlučne dopad na túto účtovné obdobie, alebo v období vykonania opravy a v budúcich obdobiach, ak má oprava vplyv na bežné a budúce obdobia.

3.26.1 Kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch

Zniženie hodnoty goodwillu

Identifikácia zníženia hodnoty goodwillu si vyžaduje odhad hodnoty z používania peňažotvorných jednotiek, ku ktorým sa goodwill priradil. Pri výpočte tejto hodnoty vedenie vypracuje odhad budúcich peňažných tokov, ktoré očakáva, že získa z jednotiek vytvárajúcich peňažné prostriedky, a na výpočet čistej súčasnej hodnoty používa vhodnú diskontnú sadzbu. V prípadoch, kde skutočné budúce peňažné toky sú nižšie, než sa očakávalo, môže vznikať významná strata za znehodnotenie hodnoty.

Účtovná hodnota goodwillu k 31.12.2015 je v sume 17 410 TEUR.
Strata za zníženia hodnoty goodwillu k 31.12.2015 je v sume 12 899 TEUR.

Účtovná hodnota goodwillu k 31.12.2014 je v sume 19 560 TEUR.
Strata za zníženia hodnoty goodwillu k 31.12.2014 je v sume 305 TEUR.

Oceňovanie reálnou hodnotou a proces oceňovania

Aktíva a záväzky Skupiny sú pre účely finančného výkazníctva oceňované reálnou hodnotou.
Pri odhade reálnej hodnoty aktíva alebo záväzku Skupina uplatňuje údaje získané z trhu, pokiaľ sú k dispozícii. Ak nie sú k dispozícii údaje na „úrovni 1", Skupina angažuje externých nezávislých kvalifikovaných znalcov, ktorí vykonajú ocenenie.

3.26.2 Súdne spory

Spoločnosť Optima Investa jej dcérske spoločnosti sú účastníkmi rôznych súdnych sporov, v súvislosti s ktorými vedenie odhaduje možnosť vzniku strát, dôsledkom ktorých môžu byť aj finančné výdavky. Pri stanovení tohto odhadu sa spoločnosť spoliehala na poradenstvo svojich právnych zástupcov, na najnovšie dostupné informácie o stave súdnych pojednávaní a hrubé hodnotenie pravdepodobného výsledku. Podrobnosti o súdnych sporoch viď poznámka č. 31.

3.26.3 Nekonsolidované podniky

Niektoré dcérske spoločnosti a ovládané podniky zahrnuté do finančných výkazov ako konsolidovanej účtovnej závierky nebolo auditované. Podiel týchto podnikov na celkovej konsolidovanej hodnote majetku predstavuje 1,71%, podiel hodnoty vlastného imania týchto podnikov na konsolidovanom vlastnom imaní Skupiny 1,19% a podiel obratu na celkovom konsolidovanom obrate 0%.

6. DLHODOBÉ NEHMOTNÉ AKTÍVA

Dlhodobé nehmotné aktíva v TEUR	Vývoj	Software	Ocenitelné práva	Nehmotný majetok získaný v podnikovej kombinácii	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Obstarávacia cena							
Stav k 31.12.2012	9 638	9 433	542	2 055	65	1 130	13 859
Prepočet cudzích mien	0	-16	0	0	0	0	-17
Akvizície	0	2 491	7	0	805	50	3 353
Prírastky	445	820	0	0	57	169	1 491
Úbytky	34	1	204	0	90	397	726
Zmena preceňovacieho rozdielu	0	0	0	199	0	0	199
Stav k 31.12.2014	12 048	12 732	345	2 056	837	2 952	18 970
Prepočet cudzích mien	-17	-3	-2	0	1	0	-22
Predaj obchodného podielu	0	-321	0	0	0	0	-321
Akvizícia	639	35	75	0	23	0	772
Prírastky	1 752	482	7	0	4	105	2 350
Úbytky	0	66	0	0	0	1 875	1 941
Zmena precenovacieho rozdielu	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2015	12 419	12 830	425	2 056	863	382	29 153
Opravné položky							
Stav k 31.12.2013	0	0	0	0	14	0	0
(Tvorba)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	0	0	0	-14	0	0
(Tvorba)/Rozpustenie cez precenovací rozdiel	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2013	0	0	0	0	0	0	0
(Tvorba)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	0	0	0	0	0	0
(Tvorba)/Rozpustenie cez precenovací rozdiel	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2014	0	0	0	0	0	0	0

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov
Pozri list správy nezávislého audítora

Dlhodobé nehmotné aktíva v TEUR	Úvod	Software	Ostatné práva	Nehmotný majetok získaný v podnikovej kombinácii	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Obstarania							
Stav k 31.12.2013	1 988	3 228	236	0	22	0	5 474
Prepočet cudzích mien	0	-5	0	0	0	0	-5
Predaj finančnej investície	0	-2 364	7	0	-95	0	-2 452
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	636	403	238	0	18	0	1 295
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0	0
Eliminácia pri vyradení	34	1	204	0	5	0	244
Stav k 31.12.2014	2 589	2 089	277	0	141	0	5 097
Prepočet cudzích mien	11	2	1	0	0	0	15
Predaj finančnej investície	0	-40	0	0	0	0	-40
Akumul.	405	36	52	0	22	0	515
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	880	477	36	0	30	0	1 423
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel	0	0	0	0	0	0	0
Eliminácia pri vyradení	0	56	0	0	0	0	56
Stav k 31.12.2015	3 884	4 508	364	0	193	0	10 949
Účtovná hodnota po prevedení							
Stav k 31.12.2014	7 405	6 845	68	1 656	706	2 062	18 900
Stav k 31.12.2015	8 785	6 506	61	1 856	680	382	18 270
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2013	7 947	6 205	258	0	28	2 230	16 668
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2014	7 455	6 843	59	0	706	2 062	17 130
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2015	8 753	5 472	61	0	676	382	15 346

Na rok 2020 bolo dlhodobého nehmotného majetku odpisované zvyšnou sumou po použitú hospodárnej životnosti, pričom je predpokladaná doba ekonomickej životnosti.

Predpokladané ročnové doby životnosti pre rôzne typy dlhodobého hmotného majetku pre spoločnosti v skupine sú nasledovné:

	Predpokladaná doba životnosti
Vývoj	4 – 8 rokov
Software	4 – 40 rokov
Ocenitelné 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 životnosti a odpisové metódy sa prehodnotia minimálne raz ročne s cieľom zabezpečiť konzistentnosť metódy a doby odpisovania s očakávaným priebehom ekonomických úžitkov z dlhodobého nehmotného majetku.

2 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
OBSTARANÁ CENA						
Stav k 31.12.2013	43 877	136 270	210 694	12 232	5 606	412 829
Prepočet cudzích mien	-71	-211	-132	0	-8	-421
Akvizícia	1 281	2 474	21 868	137	2	25 762
Prírastky	0	526	15 875	1 268	2 590	20 259
Úbytky	0	105	8 196	635	466	9 402
Zmena precenovacieho rozdielu	0	2 122	4 293	0	0	6 415
Stav k 31.12.2014	44 879	141 079	240 522	13 542	10 692	450 716
Prepočet cudzích mien	-135	-1 985	-885	-23	24	-2 993
Akvizícia	680	17 675	8 490	528	895	28 268
Predaj (finančné) investície	-3 797	14 287	17 845	-2 054	106	27 387
Prírastky	5 438	15 176	32 223	1 121	5 716	59 674
Úbytky	14	401	12 927	354	9 176	22 872
Prechod do IFRS 9	3 013	0	0	0	0	3 013
Zmena precenovacieho rozdielu	18	93	92	0	0	203
Stav k 31.12.2015	49 057	157 844	260 289	12 360	6 983	479 513
						0
UMORAVNÉ POLOŽKY / STRATA ZO ZNÍŽENIA HODNOTY						
Stav k 31.12.2013	4	3 217	564	0	4	3 788
Prepočet cudzích mien	0	0	0	0	0	0
Predaj (finančnej) investície	0	0	0	0	0	0
(Tvorba)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	-643	-160	0	32	-771
(Tvorba)/Rozpustenie cez precenovací rozdiel	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2014	5	2 569	404	0	36	3 014
Prepočet cudzích mien	-125	-1 254	-227	2	0	-1 604
Akvizícia	554	5 550	1 006	11	1	7 122
Predaj (finančnej) investície	0	0	0	0	32	-32
(Tvorba)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	-129	6 894	0	766	6 531
(Tvorba)/Rozpustenie cez precenovací rozdiel	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2015	432	6 736	6 037	5	113	13 327

Pozemky sú neodpisovateľné v súlade s účtovnými postupmi k výkazom.
Zdroj: bez správy nezávislého audítora

Dlhodobý hmotný majetok v TEUR	Pozemky	Stavby	Stroje a dopravné prostriedky	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončené hmotné investície	Celkom
OBSTARANIE						
Stav k 31.12.2013	0	36 325	87 720	4 118	0	130 563
Prepočet cudzích mien	0	16	-16	0	0	32
Akvizície	0	668	7 946	33	0	8 647
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	2 471	12 681	1 311	0	16 463
Odpisy za rok účtované cez ocieňovací rozdiel	0	550	1 111	0	0	1 661
Zmena oceňovacieho rozdielu - prepočet cudzej meny	0	0	0	0	0	0
Eliminované pri vyradení	0	32	7 462	603	0	8 097
Stav k 31.12.2014	0	42 466	101 980	4 859	0	149 305
Prepočet cudzích mien	0	-383	-583	-18	-1	-985
Akvizície	0	3 365	5 030	456	0	8 851
Predaj finančnej investície	0	-484	7 174	1 280	0	8 970
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	2 932	14 097	1 391	0	18 420
Odpisy za rok účtované cez ocieňovací rozdiel	0	251	7	0	0	258
Zmena oceňovacieho rozdielu - prepočet cudzej meny	0	0	0	0	0	0
Eliminované pri vyradení	0	569	6 018	232	0	6 819
Stav k 31.12.2015	0	47 676	114 367	5 178	0	167 221
ÚČTOVNÁ HODNOTA PO PRECENENÍ						
Stav k 31.12.2014	44 878	96 480	158 118	8 683	10 595	318 752
Stav k 31.12.2015	41 625	103 434	139 803	7 174	6 650	298 686
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2013	26 987	70 297	121 731	7 697	9 982	236 694
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2014	27 326	69 812	157 799	7 630	10 595	272 171
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2015	27 095	75 982	136 270	6 861	6 650	252 858

Ako zdroj pre nepeňažnú ekonomickú odpisovateľnosť dlhodobého majetku sa pre spoločnosť v skupine používajú odhadované ekonomické doby a ekonomické použiteľnosti pre dlhodobý hmotný majetok.

	Predpokladaná doba životnosti
Budovy a stavby	12 – 120 rokov
Stroje, zariadenia a zariadenia	3 – 30 rokov
Dopravné prostriedky	3 – 20 rokov
Inventár	4 – 15 rokov
Drobný dlhodobý hmotný majetok	rôzne

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

Doba životnosti a odpisové metódy sú pravidelne minimálne raz ročne s cieľom zabezpečiť konzistentnosť metódy a doby odpisovania s očakávaným priebehom ekonomických úžitkov z dlhodobého hmotného majetku.

Prenajatý majetok

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

Majetok obstaraný finančným prenájmom v TEUR	2015	2014	2013
ÚČTOVNÁ ZOSTATKOVÁ HODNOTA			
Osobné automobily	590	574	437
Nákladné automobily	967	1 182	2 210
Stroje a zariadenia	6 288	3 620	3 498
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	26 627	39 775	30 986
Hodnota majetku spolu	34 472	45 151	37 131

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 (nie finančný) hnuteľný majetok. Z celkovej účtovnej hodnoty majetku vykázaného v tejto konsolidovanej účtovnej závierke je hodnota majetku zaťažená záložnými právami k 31.12.2015 vo výške 146 478 TEUR, k 31.12.2014 bola vo výške 194 708 TEUR.

Poistenie dlhodobého majetku

Spoločnosť má dlhodobý majetok poistený pre prípad možného vzniku škôd a krádeží. Celková výška poistnej sumy k 31.12.2015 je 545 290 TEUR, k 31.12.2014 predstavuje sumu 580 200 TEUR.

Účtovná hodnota majetku obstaraného pomocou štátnej pomoci

Spoločnosť výkazuje k 31.12.2015 obstaraný dlhodobý majetok pomocou štátnej dotácie v celkovej výške 14 369 TEUR, z toho stroje a zariadenia v sume 8 493 TEUR, budovy v sume 2 574 TEUR a ostatný dlhodobý hmotný majetok v sume 2 272 TEUR.

Spoločnosť vykazuje k 31.12.2014 obstaraný dlhodobý majetok pomocou štátnej dotácie v celkovej výške 24 140 TEUR, z toho stroje a zariadenia v sume 17 691 TEUR, budovy v sume 2 860 TEUR a ostatný dlhodobý hmotný majetok v sume 3 589 TEUR.

5. INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ A OBSTARANÉ NEHMOTNÉ AKTÍVA

5.2 Investície do nehnuteľností

Investície do nehnuteľností v TEUR	Pozemky	Stavby	Celkom
Obstarávacia cena po precenení			
Stav k 31.12.2013	334	4 064	4 398
Akvizície	0	0	0
Prírastky	0	3	3
Presuny IAS 16	0	0	0
Úbytky	0	0	0
Stav k 31.12.2014	334	4 067	4 401
Prepočet cudzích mien	0	-12	-12
Akvizície	0	445	445
Prírastky	0	0	0
Presuny IAS 16	0	0	0
Úbytky	0	47	47
Stav k 31.12.2015	334	4 455	4 789
Zvýšenie/Zníženie hodnoty			
Stav k 31.12.2013	919	0	919
Tvorba/rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	-72	-72
Precenenie nehor	0	0	0
Stav k 31.12.2014	919	-72	847
Tvorba/rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	0	0
Precenenie nehor	0	0	0
Stav k 31.12.2015	919	-72	847
Účtovná hodnota			
Stav k 31.12.2014	1 253	3 995	5 242
Stav k 31.12.2015	1 253	4 383	5 636
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2015	193	2 866	3 059
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2014	193	2 858	3 051
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2013	193	3 066	3 259

Reálna hodnota investícií do nehnuteľností bolo v roku 2015 určená na základe odhadu hodnoty z používania (tj. odhadu spätne získateľnej sumy).

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

5.1. Majetok k dispozícii na predaj

V položke majetok k dispozícii na predaj sú uvádzané pozemky v sume 1 200 TEUR, ktoré vlastní dcérska spoločnosť SAFRA CAPITAL GROUP s.r.o. Ocenenie je na základe kúpno-predajnej zmluvy, ktorá sa zrealizovala v začiatkom roku 2016.

7. INVESTÍCIE DO PRIDRUŽENÝCH PODNIKOV A OSTATNÝCH CENNÝCH PAPIEROV

7.1. Investície do pridružených podnikov

Investície do pridružených podnikov v TEUR	Výška obchodného podielu v %	Obstarávacia cena obchodného podielu	Čistá účtovná hodnota k 31.12.2015	Čistá účtovná hodnota k 31.12.2014
DAKO-CZ, a.s. (CZE)	49,00%	16 205	7 182	7 487
S.C. P RAIES S.R.L. (ROM)	33,33%	1	395	129
OOO Innovationne vapnoterenie (RUS)	49,39%	54	64	54
VUOOD, a.s.	29,50%	22	0	0
Železničné opravovne a strojárne Košice, a.s.	24,70%	2 937	3 654	3 927
Spolu		19 217	11 295	11 547

Celková hodnota investícií v pridružených podnikoch

Celková hodnota investícií v pridružených podnikoch a ostatných cenných papieroch v	2015	2014
Cena obstarania	19 217	19 217
Podiel na čistých aktívach pridružených podnikov	11 295	11 547
Investícia do pridruženého podniku	11 295	11 547

7.2. Investície do ostatných cenných papierov

Investície do ostatných cenných papierov v TEUR	Výška obchodného podielu v %	Obstarávacia cena obchodného podielu	Čistá účtovná hodnota k 31.12.2015	Čistá účtovná hodnota k 31.12.2014
[illegible]	13,00%	2 532	2 532	x
[illegible]	13,00%	2 532	2 532	x
Spolu		5 064	5 064	x

8. OSTATNÝ DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

8.1. Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku

Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku v TEUR	2015	2014
Zálohy na dlžoby	39	50
Kaucie na nájomné	0	0
Garancie nájomné	93	75
Predplatné nehmotné aktíva	24	76
Celkom	156	201

6. ZÁSOBY

Zásoby v TEUR	2015	2014
Materiál	20 970	19 465
Nedokončená výroba	6 832	6 192
Výrobky	1 227	4 746
Tovar	1 047	211
Opravné položky na zastarané a nepotrebné zásoby	-4 818	-3 333
Celkom	32 353	27 182

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.

Podstatné informácie o zákazkovej výrobe sú zobrazené v nasledujúcom prehľade.

Dlhodobé zmluvy o zhotovení v TEUR	2015	2014
Výnosy zo zákazkovej výroby v bežnom účtovnom období	210 066	221 735
Celková suma vynaložených nákladov k 31. decembru roka	195 050	14 007
Zisk vykazovaný k 31.12 roka	40 813	252 246
Suma prijatých predĺžavkov vykazovaných k 31.12. bežného roka	3 882	0
Suma zadržiavaných platieb vykazovaných k 31.12. bežného roka	2 386	105
Hrubá čiastka, ktorú odberatelia dlžia za zmluvnú prácu, vykazovaná ako aktívum	25 797	24 516
Hrubá čiastka, ktorú spoločnosť dlží odberateľom za zmluvnú prácu, vykazovaná ako pasívum	0	0

Záložné zásoby

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutým bankovým úverom má zriadené záložné právo na zásoby. Celková účtovná hodnota zásob viazaných záložnými právami je k 31.12.2015 vo výške 958 TEUR; k 31.12.2014 bola vo výške 40,425 TEUR.

Poistenie zásob

Spoločnosť má zásoby poistené pre prípad možného vzniku škôd a krádeží. Celková výška poistnej sumy k 31.12.2015 je 63.441 TEUR, k 31.12.2014 predstavuje suma 45.989 TEUR.

15. OBCHODNÉ A OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ POHĽADÁVKY

Obchodné a ostatné krátkodobé pohľadávky v TEUR	2015	2014
Pohľadávky z obchodného styku		
Tuzemskí odberatelia	31 271	27 127
Zahraniční odberatelia	34 309	44 539
Pohľadávky z obchodného styku celkom	*65 580*	*71 666*
Mínus – opravné položky na pochybné pohľadávky	-11 123	-4 945
Pohľadávky z obchodného styku netto	*54 457*	*66 721*
Ostatné pohľadávky	3 881	4 070
Mínus – opravné položky na pochybné pohľadávky	-2 026	-1 368
Ostatné pohľadávky netto	*1 855*	*2 702*
Poskytnuté preddavky na zásoby	491	613
Mínus – opravné položky na pochybné pohľadávky	-11	0
Poskytnuté preddavky na zásoby netto	*480*	*613*
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok	963	2 058
Mínus – opravné položky na pochybné pohľadávky	-190	-379
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok netto	*773*	*1 679*
Pôžičky poskytnuté podriadenej poistovni	*223*	*206*
Pôžičky s dobou splatnosti jeden rok	*1 791*	*0*
Pohľadávky voči spoločníkom a zamestnancom	*3 280*	*2 508*
Časť hodnoty zákazky	*25 797*	*24 615*
Časové rozlíšenie	*2 157*	*2 293*
Obchodné a ostatné pohľadávky netto spolu	90 323	100 139

Veková štruktúra krátkodobých obchodných pohľadávok

Veková štruktúra krátkodobých obchodných pohľadávok v TEUR	2015	2014
Pohľadávky v lehote splatnosti	49 282	62 591
Pohľadávky po lehote splatnosti celkom z toho:	29 074	39 723
po lehote splatnosti do 90 dní	18 420	11 003
po lehote splatnosti do 180 dní	1 058	436
po lehote splatnosti do 365 dní	895	1 815
po lehote nad 365 dní	8 701	6 334
Spolu	78 356	102 314

Tabuľka č. 2 – Štruktúra ostatných krátkodobých pohľadávok

Štruktúra krátkodobých obchodných pohľadávok – TEUR	2015	2014
Pohľadávky v lehote splatnosti	1 841	326
Pohľadávky po lehote splatnosti celkom, z toho	11 959	6 314
po lehote splatnosti do 90 dní	2 592	23
po lehote splatnosti do 180 dní	315	21
po lehote splatnosti do 365 dní	991	630
po lehote nad 365 dní	8 103	5 784
Spolu	13 840	6 692

Pohyb opravných položiek k krátkodobým pohľadávkam

Pohyb opravných položiek k krátkodobým pohľadávkam	2015	2014
Stav na začiatku obdobia	6 603	4 227
Tvorba opravných položiek	7 641	2 629
Zaúčtovaná strata zo zníženia hodnoty pohľadávok	0	0
Zúčtovanie opravnej položky z dôvodu zániku	-479	-495
– pohľadávky uhradené v priebehu roka	175	202
– pohľadávky inkasované v priebehu roka	-304	-293
Zúčtovanie opravnej položky z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	-65	-158
– tvorba dlžníka	0	0
– súdne rozhodnutie	-65	-158
Zrušenie straty zo zníženia hodnoty	0	0
Kurzové zisky a straty	1	-2
Vývoj diskontu	0	-15
Stav na konci obdobia	13 840	6 692

Založené pohľadávky

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi má zriadené záložné práva na pohľadávky. Celková účtovná hodnota pohľadávok zaťažených záložným právom je k 31.12.2015 vo výške 65 717 TEUR; k 31.12.2014 bola vo výške 74 349 TEUR.

Pohľadávky postúpené prepojeným a spoločným podnikom

Pohľadávky postúpené prepojeným a spoločným podnikom v TEUR	2014	2015
Spoločnosť		
pohľadávky poskytnuté prepojeným podnikom	223	206
z toho VOOOD, a.s.	223	206
Celkom pohľadávky prepojených a spoločných podnikov	223	206

Pohľadávky s dobou splatnosti jeden rok

Pohľadávky s dobou splatnosti jeden rok v TEUR	2015	2014
Spoločnosť		
ZTS METALURG, a.s.	500	0
AIM Energy, s.r.o.	350	0
ŠTS Consulting	196	0
J.R.G. s.r.o.	120	0
Ostatné	627	0
Celkom	1 791	0

11. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie spoločnosti pozostáva z vkladov spoločníkov. K 31. decembru 2015 bolo základné imanie tvorené vkladmi spoločníkov UDr. Michaloviča zo sumy 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 31.12.2015 bola 29 143 TEUR, k 31.12.2014 predstavovala sumu 30 519 TEUR. Spoločnosť ocenila majetok k dňu prechodu na IFRS 1 k 1.1.2007 modelom reálnej hodnoty. Prezentované bolo vykonané na základe posúdení nezávislých odhadcov, ktorí nie sú žiadnym spôsobom prepojení na spoločnosť. Ocenenie bolo vykonané na úrovni hodnoty pozemkov, budova hal s vzácnymi technologickými zariadení. Pre tie položky majetku, u ktorých nie je stanovená reálna hodnota tak ako bola jeho zostatková účtovná hodnota. Spoločnosť vytvorila oprávnené 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 rovnakému dňu 31.12.2008, 31.12.2009, 31.12.2011, 31.12.2014 a 31.12.2015 prehodnotila niektoré položky nehmotného a hmotného majetku na ich tržnú hodnotu, podľa reálnych trhových podmienok.

Výška zákonného rezervného fondu a ostatných fondov tvorených z kapitálových vkladov v rámci spoločnosti predstavuje k 31.12.2015 sumu 10 10tu TEUR, v roku 2014 bola výška fondov v sume 9 288 TEUR.

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

[illegible] VÝVER

[illegible] Bankové úvery v TEUR

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dlžník	Zostatok úveru k 31.12.2019	Zostatok úveru k 31.12.2018	Konečná splatnosť úveru	Forma zabezpečenia úveru
BAWAG	Express Group s.r.	0	1 925	2019	firemná záruka Ostrin invest, s.r.o.
BAWAG	Express Group s.r.	0	10 000	2020	firemná záruka Ostrin invest, s.r.o.
BAWAG	Express Group, a.s.	249	0	2018	
BAWAG	Express Spec Rail & Logistics GmbH	59	0	2016	
BAWAG	Grundinvest Opava Gmbh & Co. KG	2 051	2 344	2030	zástavné právo do výšky 4 000 TEUR
Spolu BAWAG		**2 359**	**14 217**		
Slovenská sporiteľňa, a.s.	Ostrin Invest s.r.o.	0	400	2019	bankovná záruka
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	0	20 000	2020	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 Ostrin Invest, s.r.o., poznámka č. 1
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	0	1 000	2018	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	0	6 667	2018	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	10 000	0	2020	záložné právo k výbornému hnuteľnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poistného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka, poznámka č. 5
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	0	0	2020	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	5 000	0	2018	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	160	271	2017	záložné právo k zárobnej kuchyni jedálni v Poprade, vinkulácia poistného plnenia, blankozmenka, poznámka č. 2
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	628	757	2017	záložné právo k zárobnej kuchyni a jedálni v Poprade, vinkulácia poistného plnenia, blankozmenka s avalom na Opatia Invest, s.r.o., poznámka č. 4
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.	1 985	0	2016	záložné právo na úverové pohľadávky, blankozmenka s ručením spoločnosti TATRAVAGÓNKA, a.s., poznámka č. 14
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.	1 143	1 429	2019	záložné právo na úverové pohľadávky, blankozmenka s ručením spoločnosti TATRAVAGÓNKA, a.s., poznámka č. 13
Spolu Slovenská sporiteľňa, a.s.		**19 947**	**30 524**		
ERSTE BANK Serbia A.D.	TATRAVAGÓNKA BRATSTVO DOO SUBOTICA	5	0	-	-
Spolu ERSTE BANK Serbia A.D.		**5**	**0**		

Banka / Vlastník	Spoločnosť / Emitent	Zaúčtovaná hodnota k 31.12.2016	Zaúčtovaná hodnota k 31.12.2017	Konečná splatnosť úverov	Forma zabezpečenia úverov
Tatra Banka a.s.	SBA, s.r.o.	2	0	2020	kreditné platobné karty
Tatra Banka a.s.	Express Group, a.s.	17 000	27 000	2017	bankové záruky z opcií na nájomné plochy
Tatra Banka a.s.	Express Group, a.s.	0	1 116	2018	akcie dlhu mena a zavazení Qualin Invest, záložné právo na pohľadávky z prenájmu vagónov, pohľadávky z prenájmu 82x1 vagónov v poľsko Class financovaná spoločnosťou Tatra Leasing, Express Wagons premiéra spoločnosť RAIL Cargo Operator
Tatra Banka a.s.	Qualin Invest s.r.o.	15 910	9 540	2016	záložné právo, zástavné právo na nehnuteľnosti, záložné právo pohľadávkam, zmluvy o ručení, vinkulácia poistného plnenia, bankové záruky
Tatra Banka a.s.	Qualin Invest s.r.o.	3	3	2016	kreditné platobné karty
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	8	17	2018	záložné právo k pohľadávkam, dlaňcomenka, poznámka č. 7
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	0	10 000	2020	záložné právo na nehnuteľnosti v nehnuteľnej veci v Poprade a Trebišove, vinkulácia poistného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, bankomenka zavazenie Qualin Invest, s.r.o., poznámka č. 1
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	0	1 000	2016	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	0	4 567	2016	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	10 000	0	2020	záložné právo k vybranému nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poistného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, dlaňcomenka, poznámka č. 6
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	0	5	2020	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	5 000	0	2016	
Spolu Tatra Banka a.s.		42 923	72 324		

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dlžník	Zostatok úveru k 31.12.2015	Zostatok úveru k 31.12.2016	Konečná splatnosť úveru	Forma zabezpečenia úveru
Exim banka SR	TATRAVAGÓNKA a.s.	1 625	2 250	2018	záložné právo k vybavenému nehnuteľnému majetku v Poprade a Štítniku, vinkulácia poistného plnenia, blankozmienka s avalom na Opalin Invest, s.r.o. a spisová notárska zápisnica, poznámka č. 6
Exim banka SR	TATRAVAGÓNKA a.s.	5 986	0	2021	záložné právo k pohľadávkam TATRAVAGÓNKY a.s., záložné právo k akciám OAO "Sárapulskij vagonremontnyj zavod", záložné právo k vybavenému hmotnému a nehmotnému majetku spoločnosti Tatravagonka Brasov OOO Sobotica v Srbsku, vinkulácia poistného plnenia, bokové notárske zápisnice, blankozmienka, poznámka č. 9
Exim banka SR	TATRAVAGÓNKA a.s.	0	7 800	2022	záložné právo k vybavenému hmotnému a nehmotnému majetku v Poprade, vinkulácia poistného plnenia, blankozmienka, bokové notárske zápisnice, záložné právo na účet DAKO-CZ, a.s. (Fakturný pod.), poznámka č. 8
Exim banka SR	Railway Casted Components a.s. - v konkurze od 11.12.2015	0	1 500	2017	záložné právo na nehnuteľnosť, záložné právo na pohľadávky, záložné právo na vkladový účet, hodnota zabezpečovanej pohľadávky do výšky 15 000 TEUR, blankozmienka, poznámka č. 17
Exim banka SR	Railway Casted Components a.s. - v konkurze od 11.12.2015	0	10 775	2019	
Spolu Exim banka SR		8 676	22 325		
Sberbank Slovensko, a.s.	Express Group, a.s.	2 600	3 560	2018	viastná blanko zmenka s avalom Opalin Invest, Notárska zápisnica, obchodné pohľadávky, Záložné právo na 178 ks SHRMS a 50 ks kus.
Sberbank Slovensko, a.s.	Express Group a.s.	11	1 007	2016	
Sberbank Slovensko, a.s.	PL-PROPY spol. s r.o.	194	222	2016	záložné právo na nehnuteľný a hnuteľný majetok, pohľadávky z zmluvy a vlastnou blankozmenkou bez avalu
Sberbank Slovensko, a.s.	PL-PROPY spol. s r.o.	192	454	2016	
Sberbank Slovensko, a.s.	PL-PROPY spol. s r.o.	990	498	2016	
Sberbank Slovensko, a.s.	Ztrl Plus, a.s.	1 000	1 000	2016	záložné právo na nehnuteľný a hnuteľný majetok, zmluva o založení práva na pohľadávky, zmenka, poznámka č. 16
Spolu Sberbank Slovensko, a.s.		4 387	7 238		
Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s.	Ztrl Plus, a.s.	2 204	2 468	2024	záložné právo na nehnuteľný majetok - sušiareň hnojivých vier, blankozmenka, poznámka č. 11
Spolu Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s.		2 204	2 467		

ZOZNAM ÚVERENÝCH ZMLUVÁCH NA ÚČOVÝ PRENÁJOM VAGÓNOV SPOLOČNOSTI Optifin Invest s.r.o. ZA OBDOBIE, KTORÉ UKONČILO 31. DECEMBRA 2015 v miliónoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

Banka / veriteľ	Spoločnosť / dlžník	Pôvodná úverová zmluva 31.12.2015	Zostatok úverových zmlúv k 31.12.2015	Konečná splatnosť úverov	Firemné zabezpečenie úverov
ING Bank N.V.	Express Wagons s.r.o.	23 845	22 741	2019	Ručenie spoločnosti Optifin Invest s.r.o. a záložné právo k pohľadávkam z nájmu
ING Bank N.V.	Express Wagons s.r.o.	5 517	5 087	2020	Ručenie spoločnosti Optifin Invest s.r.o. a záložné právo k pohľadávkam z nájmu
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	0	5 100	2020	Záložné právo na cenné papiere a finančné nástroje Poprade a Trebišov, vinkulácia poistného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, bankovému účtu a zvernutia na Optifin Invest s.r.o., poznámka č. 3
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	0	500	2019	
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	0	5 333	2016	
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	0	2020	Záložné právo k vybranému nehnuteľnému a hmotnému majetku v Poprade, vinkulácia poistného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, bankovému účtu, poznámka č. 5
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	0	0	2020	
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	0	2016	
Spolu ING Bank N.V.		37 457	22 673		
VÚB, a.s.	AXASOFT, s.r.o.	0	152	2015	Záložné právo na pohľadávky z nehnuteľného majetku, vinkulácia poistného Optifin Invest s.r.o. a ručenie akcionára
VÚB, a.s.	AXASOFT, a.s.	0	220	2015	Záložné právo na pohľadávky z nehnuteľného majetku, vinkulácia poistného Optifin Invest s.r.o. a ručenie akcionára
VÚB, a.s.	AXASOFT, a.s.	0	2 453	2019	Záložné právo na pohľadávky z nehnuteľného majetku, vinkulácia poistného Optifin Invest s.r.o. a ručenie akcionára
VÚB, a.s.	PREMIUM FIT, s.r.o.	590	0	2020	Záložné právo na fitnesové nápoje
VÚB, a.s.	PREMIUM FIT, s.r.o.	166	161	2015	
VÚB, a.s.	PREMIUM FIT, s.r.o.	360	332	2017	
VÚB, a.s.	PREMIUM FIT, s.r.o.	677	579	2018	
VÚB, a.s.	Express Group, a.s.	14 928	15 120	2015	Záložné právo na budúce pohľadávky, Bankové vyhlásenie Optifin Invest s.r.o.
Spolu VÚB, a.s.		16 656	18 334		
CSOB, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	15 000	0	2022	Záložné právo k nehnuteľnému a hmotnému majetku v Trebišove, vinkulácia poistného plnenia, bankové vyhlásenie, poznámka č. 15
CSOB, a.s.	Express Wagons a.s.	5 940	0	2022	
Spolu ČSOB, a.s.		20 940	0		

Konsolidovaná ročná správa za rok 2015 spolu so Správou nezávislého audítora

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Subjekt	Zostatok úveru k 31.12.2015	Zostatok úveru k 31.12.2014	Splatnosť úveru	Zaistenie/poznámka
365 BANKA, a.s.	Opčný invest, s.r.o.	10 000	10 000	2021	bezúročná
Spolu 365 BANKA, a.s.		10 000	10 000		
OTP Banka Slovensko a.s.	AVAGOT, s.r.o.	2 992	17	2022	záložné právo na pohľadávky z nehnuteľný majetok, ručiteľský nájem Opčný invest s.r.o., ručené akcie
OTP Banka Slovensko a.s.	EBA, s.r.o.	858	0	2016	záložné právo na nehnuteľnosť a hmotný majetok a záložné právo k všetkým pohľadávkam na výplaty vkladov úročov
OTP Banka Slovensko, a.s.	Opčný invest, s.r.o.	10 000	7 400	2021	záložné právo na pohľadávky, nehnuteľný majetok, ručiteľská listina Express Group, a.s., prevod rom, notárska zápisnica
OTP Banka Slovensko, a.s.	PRAVOSENTIS, spol. s r.o.	0	677	2016	záložné právo na nehnuteľný a hmotný majetok a záložné právo k všetkým pohľadávkam na výplatu vkladov úročov
Spolu OTP Banka Slovensko, a.s.		13 425	8 077		
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	0	5 000	2020	záložné právo na súbor hmotných a nehmotných aktív v Poprade a Trebišove, viinkulácia postúpenia pohľadávok, záložné právo k pohľadávkam z obchodného účtu, blanko zmenka, zálohoni na Opčný invest s.r.o., poznámka č. 2
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	0	300	2015	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	0	3 333	2016	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	0	2020	záložné právo k vybranému hmotnému a nehmotnému majetku v Poprade, viinkulácia postúpenia pohľadávok, záložné právo k pohľadávkam z obchodného účtu, blanko zmenka, poznámka č. 2
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	0	0	2020	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	0	2016	
Commerzbank AG	ELH Eisenbahnfaulwerke Halle GmbH & Co KG	3	0	2015	kreditné platobné karty
Commerzbank AG	ELH Eisenbahnfaulwerke Halle GmbH & Co KG	402	1 219		prevod vlastníctva na základ. obchodnú odstúpenie pohľadávok
Spolu Commerzbank AG		7 905	10 052		
Westerwaldbank eG	ELH Eisenbahnfaulwerke Halle GmbH & Co KG	0	1	2015	zastavenie bankové vklady do výšky 37 TEUR
Spolu Westerwaldbank eG		0	1		

Banka / Manažér	Spoločnosť / Oddiel	Zostatok úverov k 31.12.2015	Zostatok úverov k 31.12.2014	Konečná splatnosť úverov	Účelové zabezpečenie úverov
PKO Bank Polski S.A.	Základný kapitál spoločnosti Tatrava Kompozitowego "Tatrava" S.A.	288	0	2016	Záložné právo na UVÝTKZ000020002 s nevyčerpanými výbernými pohľadávkami
Spolu PKO Bank Polski S.A.		288	0		
Sparkassen-Leasing Slovakia	Základný kapitál spoločnosti Tatrava Kompozitowego "Tatrava" S.A.	256	0	2016	Zmluva o prevádzkovom DHZ na [illegible] s dodatkovou [illegible]
Spolu Sparkassen-Bank Slovakia		256	0		
International Investment Bank	TATRAVAGONKA a.s.	0	0	2021	Záložné právo na [illegible] "Slovenskej [illegible] a.s." [illegible]
International Investment Bank	TATRAVAGONKA a.s.	0	15 000	2021	Záložné právo na akcie DAKO-CZ a.s. v výške 100% z MBO-ny portfólií, vrátane [illegible]
Spolu International Investment Bank		0	15 000		
SPOLU ÚVERY		288 055	320 195		

Vysvetlenie:

Zo zostatku záväzkov z prijatých bankových úverov k 31.12.2015 uvedených v výkaze o finančnej situácii v sume 187 988 TEUR je ponížený o zostatok časového rozlíšenia poplatkov v sume 77 TEUR vyplývajúcich z úverových zmlúv.

Poznámka č. 2

Dňa 29.12.2010 bola medzi nákonmarkom Tatra banka, a.s., Slovenská sporiteľňa, a.s. a Citibank Europe plc ako koordinátorom vydaná TATRAVAGONKA a.s. akreditívom podporená syndikátna úverová zmluva v celkovej výške 50.000 TEUR.

Z celkového objemu ťahu 30.000 TEUR s jednodobým prevádzkovým splátkovým úverom I. 15.000 TEUR s trvanlivým prevádzkovým splátkovým úverom II. 20.000 TEUR s jednodobým prevádzkovým revolvingovým úverom a 15.000 TEUR nekomitovaný s jednodobým prevádzkovým splátkovým investičným úverom, ktorého čerpanie nakoniec nebolo realizované.

Prevádzkový splátkový úver I. bol načerpaný 31.12.2010 ako bullet, bol splatný jednorazovo k 31.12.2015. Prevádzkový splátkový úver II. bol načerpaný 31.12.2010. Bol splatný v mesačných pravidelných štvrťročných splátkach vo výške 750 TEUR k ultimu kalendárneho štvrťroka, počnúc 31.03.2011. Jeho konečná splatnosť bola do 31.12.2015. Revolvingový úver bol načerpaný 31.12.2010, obnovoval sa prostredníctvom štvrťročnej prolongácie, pričom jeho pôvodná konečná splatnosť bola do 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 vyššej 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 29.08.2014 bol uzatvorený Dodatok č. 4, na základe ktorého došlo k navráteniu 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 aveálom na materskú spoločnosť Optifin Invest s.r.o., zriadené záložné právo k vybranému hnuteľnému a nehnuteľnému majetku v Poprade-Tarbisove, k pohľadávkam z obchodného styku, ako aj vinkulované poistné plnenie.

K 31.12.2015 došlo k ukončeniu daného syndikátneho financovania a to prostredníctvom uzatvorenia novej syndikátnej úverovej zmluvy opäť na obdobie 5 rokov, viď nižšie poznámka č. 5.

Poznámka č. 3

Splátkový úver dcérskej spoločnosti TATRAVAGONKA a.s. v Slovenskej sporiteľni a.s. vo výške 700 TEUR bol načerpaný 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 92. splátke vo výške 7 TEUR. K 31.12.2015 bolo zaplatených 69 splátok v celkovej výške 520 TEUR. Konečná splatnosť úveru je do 31.12.2017.

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

Poznámka č. 3

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

Úver bol splatný v 18 pravidelných polročných splátkach vo výške 1.250 TEUR počnúc 30.06.2016 s konečnou splatnosťou do 31.12.2021. Bol však predčasne a dobrovoľne splatený k 30.12.2015.

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

Poznámka č. 4

Splátkový úver dcérskej spoločnosti TATRAVAGONKA a.s. v Slovenskej sporiteľni a.s. vo výške 680 TEUR na výmenu a rekonštrukciu svetlíkov v rámci projektu na podporu udržateľnej energie na Slovensku cez EBRD bol načerpaný postupne v 5 tych tranžiách v období od októbra 2012 do júna 2013. K 31.12.2015 bolo zaplatených 32 splátok v celkovej výške 341 TEUR. Pôvodná konečná splatnosť úveru bola do 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 aveálom na materskú spoločnosť Optifin Invest s.r.o., záložným právom k závodnej kuchyni a jedálni v Poprade, ku ktorým bola zriadená aj vinkulácia poistného plnenia.

Poznámka č. 6

Dňa 22.12.2015 bola spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. poskytnutá kontokorentná úverová zmluva – revolvingový úver do 08.2016 TEUR, počas financovaniu z prostriedkov dlhodobého vydlžovania Tatra banka a.s. Slovenská sporiteľňa a.s., ING Bank N.V. a Commerzbank AG.

Z celkového objemu úverov 30 000 TEUR prevádzkový splátkový úver SÚ I., 10 000 TEUR investičný splátkový úver SÚ II. a 15 000 TEUR revolvingový úver SÚ III.

Prevádzkový splátkový úver SÚ I. bol načerpaný 31.12.2015 ako kontokorent, je splatný jednorazovo k 31.12.2020.

Investičný splátkový úver SÚ II. zatiaľ nebol čerpaný, pričom možnosť čerpania je podľa zmluvy stanovená do 30.6.2016. Je splatný v výške pravidelných štvrťročných splátkových výšok 500 TEUR k úhrnu kalendárneho štvrťroka počnúc 31.3.2016. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2020.

Revolvingový úver SÚ III. bol načerpaný 31.12.2015, je splatný jednorazovo k 31.12.2016.

Ako forma zabezpečenia úverov vydlužovaniu finančného rozvahu bola vystavená blankozmenka, zriadené záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, zriadené záložné právo k vybranému hnuteľnému a nehnuteľnému majetku v Popráde, ako aj vinkulované poistné plnenie.

Poznámka č. 8

Splátkový úver v Exim banke SR bol načerpaný 17.12.2010 dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. v mimoriadnej hodnote 4 500 TEUR za účelom zahraničnej investície – 1. upísanie spoločnosti Ibusteza v Srbsku prostredníctvom dcérskej spoločnosti Tatravagónka Bratislava DOO Subotica.

Úver je splatný v 16 pravidelných polročných splátkach vo výške 281 TEUR počnúc 30.06.2011. K 31.12.2015 bolo zaplatených 10 splátok v celkovej výške 2 812 TEUR. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2016.

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

Poznámka č. 7

Kontokorentný úver v Tatra banke a.s. vo výške 5 000 TEUR bol dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. poskytnutý 22.12.2015, zatiaľ čerpaný nebol. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2016.

Ako forma zabezpečenia bola vystavená blankozmenka a zriadené záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku.

Poznámka č. 8

Splátkový úver dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v Eximbanke SR vo výške 8 000 TEUR bol načerpaný 15.08.2013 za účelom nadobudnutia 34%-ného majetkového podielu v spoločnosti DARO-CZ a.s. Úver bol splatný v 32 rovnakých pravidelných štvrťročných splátkach počnúc 30.09.2014 po 250 TEUR s konečnou splatnosťou do 30.06.2022. Bol však predčasne a dobrovoľne splatený ku dňu 22.01.2015.

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

Poznámka č. 9

Splátkový úver v Eximbanke SR vo výške 5 968 TEUR bol dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA, a.s. načerpaný 30.11.2016 za účelom zahraničných investícií – OAO Saranskij vagonoremontnyj zavod v Rusku a Jupiter Group v Indii (prefinancovanie úveru vo výške 7 500 TEUR poskytnutého International Investment Bank).

Úver je splatný v 12 polročných splátkach vo výške 582 TEUR počnúc 30.06.2016. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2021.

Ako forma zabezpečenia bola vystavená blankozmenka, zriadené záložné právo ku akciám TATRAVAGÓNKY, a.s., zriadené záložné právo ku akciám OAO Saranskij vagonoremontnyj zavod (dodatočne), zriadené záložné právo k vybranému hnuteľnému a nehnuteľnému majetku v Srbsku, vrátane vinkulácie poistného plnenia (dodatočne) a spísaná notárska zápisnica.

Poznámka č. 10

Dcérska spoločnosť ZIH Plus, a.s. so Sberbank Slovensko a.s. uzatvorila dňa 14.7.2010 zmluvu o úvere č. 431 071 2102 vo výške 1 000 TEUR, formou kontokorentného úveru. Konečná splatnosť úverového rámca je priebežne predĺžená dodatkami k úverovej zmluve. Výška čerpaného kontokorentného úveru k 31.12.2013 je vo výške 1 000 TEUR. Čerpanie úveru bolo použité na prevádzkové účely.

Úver je zabezpečený zmluvnou záložnou právom k pohľadávkam. Zmluvou o zriadení záložného práva je hnuteľný majetok (zásoby) a zmluvou o prevode práva vyplývajúceho z blankozmenky. Blankozmenku je vystavená spoločnosťou Optimi Invest, s.r.o. Bratislava.

Dcérska spoločnosť ZIH Plus, a.s. uzatvorila dňa 9.6.2015 dodatok č. 7 a dňa 29.12.2015 dodatok č. 8 k zmluve o úvere č. 431 071 2102 so Sberbank Slovensko, a.s., v znení ktorých bola stanovená konečná splatnosť úverového rámca a čerpania kontokorentného úveru dňa 31.12.2016.

Poznámka č. 11

Dcérskou spoločnosťou ZLR Plus, a.s. uzatvorenou č. 165/2014 úverovú zmluvu č. 221938-2014 so lehotou splatnosti 31.08.2024. Aktuálny výška úveru k 31.12.2015 bola 3 204 TEUR.

Úver je zabezpečený Zmluvou o zriadení záložného práva k nehnuteľnosti č. 221938-2014, zmluvou o zriadení záložného práva k pohľadávkam č. 221938-2014, Dohodou o vyplácaní práva z blankozmienky č. 221938-2014. Blankozmienku bola avalovaná spoločnosťou Optilin Invest s.r.o.

Čerpanie úveru bolo použite na predčasné splatenie úveru 1091/2007 od Tatrabanky a.s., úveru č. 152203 od Sberbank Slovensko a.s., cesionálnej pôžičky od spoločnosti Optilin Invest s.r.o. a čiastočné splatenie pôžičky od Optilin Invest s.r.o.

Poznámka č. 12

Splátkový úver v Eximbanke SR bol čerpaný v 9.2012 prostredníctvom prevádzkovej spoločnosti Railway Casted Components, a.s..

Úver je splatný v pravidelných štvrťročných splátkach vo výške 538 TEUR počnúc 31.3.2013 konečnou splatnosť 31.12.2019.

Ako forma zabezpečenia bola vystavená blankozmenka s avalom na Optilin Invest s.r.o., Bratislava, zriadené záložné právo k vybranému hnuteľnému majetku, záložné právo k pohľadávkam a to: záložné právo k pohľadávkam z klientského účtu, hodnota zabezpečovacej pohľadávky je do maximálnej výšky 15 000 TEUR.

Spoločnosť Optilin Invest s.r.o. ako spoludlžník predpísala dňa 30.06.2015 formou notárskej zápisnice Zmluvu o prevzatí záväzkov spoločnosti Railway Casted Components a.s. voči veriteľovi Exportno-importnej banke SR vo výške 12 571 TEUR, vyplývajúcich z Úverovej zmluvy č. 012/2012/U2 zo dňa 04.09.2012 v znení Dodatkov č. 1 až 7 a z Úverovej zmluvy č. 024/2013/U2 zo dňa 30.09.2013 v znení Dodatkov č. 1 a 3. V tejto súvislosti dcérová spoločnosť predpísala dňa 13.07.2015 s Exportno-importnou bankou SR Zmluvu o splátkach na záväzok, ktorej bolo rozvrhnuté pravidelné splátky dlžnej sumy s konečnou splatnosťou do 31.12.2021. Zostatok dlžnej sumy k 31.12.2015 je 11 971 TEUR.

Poznámka č. 13

Dňa 7.2.2012 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 337/AUCC/11 na splátkový investičný úver v celkovej výške 2 000 TEUR na nákup novej technológie pre spoločnosť Tatravagonka Bratrevo DOO Subotica.

Úver je splatný v 28 štvrťročných splátkach vo výške 71 TEUR počnúc 31.3.2013. 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 spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.

Poznámka č. 14

Dňa 15.6.2015 bola podpísané medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 64/0092/CC/2015 na kontokorentný úver v celkovej výške 2 000 TEUR pre spoločnosť Tatravagonka Bratrevo DOO Subotica s konečnou splatnosťou do 15.6.2016.

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

Poznámka č. 15

Splátkový úver v Československej obchodnej banke a.s. vo výške 15 000 TEUR bol dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. čerpaný 30.12.2015 za účelom zahraničnej investície – DAKO-CZ a.s. v Českej republike (prefinancovanie úveru vo výške 15 000 TEUR poskytnutého International Investment Bank).

Úver je splatný v 29 štvrťročných splátkach vo výške 600 TEUR počnúc 31.03.2016. Jeho konečná splatnosť je do 31.03.2022.

Ako forma zabezpečenia bola vystavená blankozmenka a zriadené záložné právo k vybranému hnuteľnému a nehnuteľnému majetku v Trebišove viazané vinkulácia poistného plnenia.

Poznámka č. 16

Splátkový úver v International Investment Bank vo výške 15 000 TEUR bol dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. čerpaný dňa 29.12.2014 len do hodnoty 50%, t.j. vo výške 7 500 TEUR za účelom zahraničných investícií – OAO Saranskij vagonoremontnyj zavod v Rusku.

Úver bol splatný v 18 pravidelných polročných splátkach vo výške 625 TEUR (z pôvodných 1 250 TEUR) počnúc 30.06.2016 s konečnou splatnosťou do 31.12.2021. Bol však predčasne a dobrovoľne splatený k 27.11.2015.

Ako forma zabezpečenia bolo zriadené záložné právo k akciám OAO Saranskij vagonoremontnyj zavod a spísaná notárska zápisnica.

12. Ostatné dlhodobé pohľadávky

Veriteľ	K 31.12.2016	K 31.12.2015	Splatnosť pohľadávky
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. (EGEE)	1 539	1 573	2017
RailLease Finance Cyprus Ltd	0	4 119	2016
CSOB Leasing - spotrebný úver	126	0	2020
TANGO LN, spol. s r.o.	86	0	2017
Dlhodobé pohľadávky celkom	1 751	5 692	

13. ODCHODNÉ A INÉ DLHODOBÉ ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky v TEUR	Rezerva na odchodné a iné zamestnanecké požitky
K 31.decembru 2013	1 186
Prepočet cudzích mien	0
Zrušenie rezervy pri predaji finančnej investície	0
Zmena rezervy (aktuálny odhad) zaúčtovaná v osobných nákladoch	64
Uhradené zamestnanecké požitky	51
K 31.decembru 2014	1 202
Prepočet cudzích mien	0
Akvizícia	366
Zmena rezervy (aktuálny odhad) zaúčtovaná v osobných nákladoch	53
Uhradené zamestnanecké požitky	33
K 31.decembru 2015	1 616

14. [illegible]

Odložená daň
(účtovaná na darku alebo v prospech daňa)

v TEUR	K 31.12.2015	K 31.12.2014
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-22 096	-21 028
Krátkodobé rezervy	614	538
Dlhodobé rezervy	646	580
Opravné položky - zásoby	380	696
Opravné položky - pohľadávky	1 040	630
Ostatné zdaniteľné dočasné rozdiely	-435	-289
Ostatné odpočítateľné dočasné rozdiely	1 636	680
Celkom	-18 195	-18 303

Daňová sadzba použitá pre výpočet	22%	22%

Odložená daň
(účtovaná na karatu v prospech vlastného imania)

v TEUR	K 31.12.2015	K 31.12.2014
Pozemky, stavby, stroje a zariadenia	-11 112	-10 759
Celkom	-11 112	-10 759

v TEUR	K 31.12.2015	K 31.12.2014
Celkom, odložený daňový záväzok	29 307	29 062
Daňová sadzba použitá pre výpočet	22%	22%

15. ZÁVÄZKY Z FINANČNÉHO LEASINGU

Minimálne leasingové splátky v TEUR	K 31.12.2015	K 31.12.2014
Do jedného roku	7 409	6 588
Od dvoch rokov do päť	16 746	17 079
Viac ako pať rokov	284	4 628
Záväzky z finančného leasingu	23 439	28 295
Minus budúce finančné náklady (finančný úrok)	736	
Minus budúce finančné náklady (finančný úrok) od 1 do 5 rokov	1 683	2 301
Minus budúce finančné náklady (finančný úrok) nad 5 rokov	61	
Súčasná hodnota záväzkov z finančného leasingu	21 659	26 994

6. [illegible] OBDOBIE [illegible]

Ostatné dlhodobé záväzky

Ostatné dlhodobé záväzky v TEUR	2015	2016
Dlhodobé zmenky z obchodných vzťahov	4 779	4 941
Záväzky z [illegible]	700	743
Výnosy budúcich období	4 297	4 601
Výdavky budúcich období	6	99
Celkom	9 782	10 384

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu

v TEUR	
K 31. decembru 2015	358
Prepočet cudzích mien	0
Tvorba celkom	*436*
z toho do nákladov	*408*
z zisku	*28*
Čerpanie celkom	429
stravovanie	289
rekreácia	157
ostatné	183
K 31. decembru 2016	365
Prepočet cudzích mien	-2
Akvizícia - prírastok	72
Predaj finančnej investície	-24
Tvorba celkom	462
z toho do nákladov	*433*
z zisku	*33*
Čerpanie celkom	506
stravovanie	252
rekreácia	188
ostatné	266
K 31. decembru 2017	293

8. RÁMCOVÉ ÚČTOVNÉ ODHADY

Krátkodobé rezervy

Krátkodobé rezervy v TEUR	Zamestnanecké požitky	Ostatné rezervy	Celkom krátkodobé
K 31.decembru 2013	0	446	446
Prepočet cudzích mien	0	-3	-3
Zrušenie rezervy z dôvodu predaja finančnej investície	0	0	0
Prírastok rezerv za rok	0	3 386	3 386
Čerpanie rezerv	0	192	192
Rozpustenie nevyužitých rezerv	0	62	62
K 31.decembru 2014	0	3 635	3 635
Prepočet cudzích mien	0	-1	-1
Zrušenie rezervy z dôvodu predaja finančnej investície	0	-3 387	-3 387
Prírastok rezerv – akvizícia	0	615	615
Prírastok rezerv za rok	43	767	810
Čerpanie rezerv	0	679	679
Rozpustenie nevyužitých rezerv	0	199	199
K 31.decembru 2015	43	750	793

Dlhodobé rezervy

Dlhodobé rezervy v TEUR	Rezerva na záručné opravy	Ostatné rezervy	Celkom dlhodobé rezervy
K 31.decembru 2013	1 364	0	1 364
Akvizícia	0	0	0
Prírastok rezerv za rok	2 923	359	3 282
Čerpanie rezerv	2 492	0	2 492
Rozpustenie nevyužitých rezerv	160	0	160
K 31.decembru 2014	1 635	359	1 994
Prírastok rezerv za rok	506	945	1 451
Čerpanie rezerv	564	112	676
Rozpustenie nevyužitých rezerv	11	0	11
K 31.decembru 2015	1 646	1 192	2 838

15. OBCHODNÉ A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Obchodné a iné dlhodobé záväzky

Obchodné dlhodobé záväzky v TEUR	2015	2014
Dlhodobé záväzky z obchodného styku	59 889	85 036
Dlhodobé prijaté preddavky	6 710	6 929
Ostatné dlhodobé záväzky z obchodných vzťahov	1 647	1 545
Celkom	68 246	92 410

Časová štruktúra obchodných záväzkov

v TEUR	2015	2014
Záväzky v lehote splatnosti	50 993	44 977
Záväzky po lehote splatnosti celkom, z toho	17 253	27 432
po lehote splatnosti do 90 dní	*12 248*	*20 323*
po lehote splatnosti do 180 dní	*1 371*	*3 790*
po lehote splatnosti do 365 dní	*1 481*	*1 087*
po lehote nad 365 dní	*2 153*	*2 232*
Spolu	68 246	72 410

Ostatné záväzky

Ostatné krátkodobé záväzky v TEUR	2015	2014
Záväzky voči zamestnancom	4 612	4 807
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	2 203	2 112
Iné záväzky	3 345	11 137
Výdavky budúcich období	476	985
Výnosy budúcich období	1 044	896
Celkom	11 680	19 982

19. VÝNOSY Z HLAVNEJ ČINNOSTI

Výnosy z hlavnej činnosti v TEUR	2015	2014
Tržby z predaja tovaru	28 120	18 434
Tržby za predaj vlastných výrobkov za strojírenskú činnosť	238 802	154 655
Tržby za predaj vlastných výrobkov ostatné	196	277
Tržby za predaj služieb - prepravné a zasielateľské	98 727	79 348
Tržby za predaj služieb ostatné	62 305	30 052
Aktivácia	7 699	25 849
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	4 255	-2 885
Tržby celkom	434 905	305 750

Teritoriálne členenie výnosov z hlavnej činnosti, mimo podniky v skupine

Teritoriálne členenie výnosov z hlavnej činnosti v TEUR	2015	2014
Tržby za predaj vlastných výrobkov za strojírenskú činnosť	*238 802*	*154 655*
z toho tuzemsko	20 562	21 587
EÚ	167 456	138 687
tretie krajiny	46 784	74 371
Tržby za predaj vlastných výrobkov ostatné	*196*	*277*
z toho tuzemsko	196	277
EÚ	0	0
tretie krajiny	0	0
Tržby za predaj služieb - prepravné a zasielateľské	*98 727*	*79 348*
z toho tuzemsko	46 892	38 017
EÚ	50 243	39 517
tretie krajiny	592	1 814
Tržby za predaj služieb ostatné	*62 305*	*30 052*
z toho tuzemsko	51 608	24 370
EÚ	9 200	4 908
tretie krajiny	1 497	774
Celkom	399 831	344 332

20. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE

Spotreba materiálu a energie v TEUR	2015	2014
Spotreba materiálu	131 591	147 162
Spotreba energie	6 256	7 074
Ostatné	526	461
Celkom	138 373	154 697

[illegible] OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady v TEUR	2015	2014
Mzdové náklady	46 310	47 793
Sociálne a zdravotné poistenie	15 764	16 555
Ostatné sociálne náklady	2 882	2 895
Celkom	64 956	67 243
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	1 526	1 564

21. NAKUPOVANÉ SLUŽBY

Nakupované služby v TEUR	2015	2014
Náklady na reprezentáciu	636	732
Administratívne náklady	231	202
Nájomné	3 528	3 191
Operatívny leasing	15	10
Propagácia	809	677
Poradenské služby	2 243	2 189
Auditorské služby	453	314
Kooperácia (subdodávky)	13 286	14 563
Opravy a udržiavanie	5 154	8 857
Prepravné služby	82 777	70 526
Cestovné výdavky	625	769
Prevádzkovanie bioplynu	1 288	1 365
Náklady na likvidáciu odpadu	22 666	5 843
Ostatné prev. z mimop. nákl. na likvid. odpadu	999	221
Prenájom železničných koľajov a vagónov	705	379
Provízia a sprostredkovanie	1 224	1 193
Školenie	283	448
Výpočtová technika	401	365
Ochrana a obrana	1 166	1 037
Telekomunikačné služby, poštovné	575	498
Prevádzkovanie jachty	1 957	805
Nakupované práva	3 614	3 504
Distribúcia elektrickej energie	3 274	4 419
Distribúcia zemného plynu	658	873
Ostatné služby	2 902	4 345
Celkom	150 400	128 756

23. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

Ostatné prevádzkové výnosy v TEUR	2015	2014
Náhrada od poisťovní	325	708
Dotácie zo štátneho rozpočtu	1 376	7 368
Zmluvné úroky z omeškania	210	312
Provízie z sprostredkovania	0	0
Výnosy z emisných kvót	0	55
Tržby z predaja odpadov	774	976
Zisk z postúpených pohľadávok	0	67
Odpísanie záväzku	2 063	3 142
Vrátenie spotrebnej dane a DPH	57	57
Nepodarky	136	168
Iné prevádzkové výnosy	1 522	1 779
Celkom	6 463	8 269

24. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Ostatné prevádzkové náklady v TEUR	2015	2014
Rezerva na záručné opravy	378	1 334
Rezerva na vyputované emisie	0	-1
Rezerva na stratové zákazky	1 173	1
Ostatné rezervy	0	7 568
Opravné položky k pohľadávkam	6 072	1 835
Odpísané pohľadávky	80	314
Zmluvné pokuty a úroky z omeškania	760	490
Dary	26	27
Poistenie	943	972
Manka a škody	862	267
Iné prevádzkové náklady	616	846
Celkom	10 910	7 753

25. OSTATNÉ FINANČNÉ NÁKLADY

Ostatné finančné náklady v TEUR	2015	2014
Bankové poplatky	430	773
Bankové záruky	920	664
Provízia za sprostredkovanie financií	58	0
Strata z vyradenia finančnej investície Rail1Lease AB (SWE)	97	0
Ostatné finančné náklady	18	28
Celkom	1 523	1 465

26. NÁKLADY NA AUDIT ÚČTOVNÉ SPOTREBY

Náklady na audit účtovnej spoločnosti zahŕňajú výkazy vlastných nákladov na audit roku bežného účtovného obdobia, ktoré sú vykazované v roku 2015 vo výkazoch zisku a straty spoločností pôsobiacich v rámci konsolidovanej účtovnej závierky materskej spoločnosti, ktoré v roku 2015 predstavujú sumu 25 TEUR, v roku 2014 bola výška sumy 31 TEUR.

27. DAŇ Z PRÍJMOV

Daň z príjmov v TEUR	K 31.12.2015	K 31.12.2014
Splatná daň	7 072	5 108
Odložená daň	-1 051	1 011
Celkom	6 021	6 119

Úprava výsledku hospodárenia na základ dane z príjmov podľa národnej legislatívy

Odsúhlasenie dane z príjmov vypočítanej zákonnou 22-percentnou sadzbou dane z príjmov, ktorá je účtovaná do základu, s daňou:

v TEUR	Rok 2015		Rok 2014	
	Úpravy základu dane		Úpravy základu dane	
Zisk pred zdanením		16 217		1 383
Upravený zisk podľa národnej legislatívy (daňový dom)				
Pozitívne prehodnotenie		225		226
Súčet daňového základu z rezervy dane		1 586		300
Daňové výdavky nezdaniteľných po výpočte zdaniteľného základu dane	31 592	6 750	28 943	6 367
Daňové výdavky nezdanených výnosov	29 903	-6 450	41 726	-9 405
Ostatné nepočítateľné položky, k základu dane	39 150	8 637	59 890	13 178
Ostatné nepočítateľné položky od základu dane	4 280	-942	23 187	-4 657
Umorenie daňovej straty	2 105	-463	3 405	-749
Daň vybraná zrážkou z výnosových úrokov		7		43
Daňová licencia		12		26
Daň z príjmov splatná celkom		7 072		5 108
Odložená daň z príjmov celkom		-1 051		1 011

30. TRANSAKCIE MA TERSKEJ SPOLOČNOSTI SO SPRIDRUŽENÝMI PODNIKMI

2015 v TEUR	Výnosy	Náklady	Pohľadávky z pôžičiek a úverov	Obchodné a iné pohľadávky	Záväzky z pôžičiek a úverov	Obchodné a iné záväzky
Transakcie so spoločnosťami Spoločnosti	20	0	800	2 210	0	1
JUDr. Michal Lazar	8		335	1 058		
Ing. Alexej Beljajev	2		265	1 152		1
Transakcie s pridruženými podnikmi	13	0	225	8	0	0
DAKO-CZ, a.s. (CZE)						
E-P RAIL S.R.L. (ROM)						
[illegible]						
[illegible]						
OOO Innovacionnoe vagonostroenie (RUS)						
VUODO, a.s.	12		125	5		
ŽOS Zvolen, a.s.						
SPOLU	33	0	825	2 218	0	1

Rok 2014 v TEUR	Výnosy	Náklady	Pohľadávky z pôžičiek a úverov	Obchodné a iné pohľadávky	Záväzky z pôžičiek a úverov	Obchodné a iné záväzky
Transakcie so spoločnosťami Spoločnosti	2	2	800	2 000	0	0
JUDr. Michal Lazar			335	1 000		
Ing. Alexej Beljajev	2	2	265	1 000		
Transakcie s pridruženými podnikmi	372	0	205	12	0	0
[illegible]	306	4				
[illegible]						
E-P RAIL S.R.L. (ROM)						
[illegible]						
OOO Innovacionnoe vagonostroenie (RUS)						
VUODO, a.s.	66		205	12		
ŽOS Zvolen, a.s.						
SPOLU	374	6	805	2 012	0	0

POZNÁMKY SPOLEČNOSTI ZVARSOLDOVARNA HISARIK s.r.o. (v likvidaci)
k účetní závěrce za období od 01. 01. do 31. 12. 2011 v plném rozsahu v EUR (TEUR), pokud není uvedeno jinak

Rok 2011 – v TEUR	Výnosy	Náklady	Pohledávky z obchodních vztahů	Obchodní a jiné pohledávky	Závazky z obchodních vztahů	Obchodní a jiné závazky
Transakce s dceřinými společnostmi	24 987	767	10 215	5 296	5 532	13 965
AXASOFT s.r.o.	23	444				411
AXASOFT spol. s r.o. (CZE)						
BELAZ OCEAN SERVICES LIMITED (MLT)	22		863	249		
CITS Trade s.r.o.						
EBR s.r.o.	9 767	83	9	143	2 596	
ELH Eisenbahnbauwerke Halle GmbH & Co. KG (DER)		7			3	
ELH Eisenbahnbauwerke Halle Verwaltung GmbH (DER)						
Express Group a.s.	9 760	60		82	2 264	6 954
EXPRESS Gradjevinski Beograd-Novi Beograd (SRB)						
Express Sped Rail & Logistics GmbH (AUT)						
Express Wagons a.s.	4 577			4 577		
FORMFIX LIMITED (CYP)	1 900	1			60	
GBS Kalf Investments GmbH (SVK)			10			
Grundinvest Quelis GmbH & Co. KG (DER)				-		
Grundinvest Quelis Verwaltung GmbH (DER)						
[illegible]						
Opulle Leasing s.r.o.						
Opulle Real s.r.o.					-	
[illegible]						
OOO Evropejskaja kompanija transportnogo mashinostroenija (RUS)						
[illegible]						
PE PROFI spol. s r.o.	55		1 000	1		
[illegible]	2	28				
PREMIUM FE s.r.o.	77	123	1 838	6		
[illegible]						
[illegible]	142					
PT "UKRSLOVYORF" Ltd. (UKR)						
[illegible]						
TATRAVAGÓNKA, a.s.	3 322			158		7 538
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA (SRB)	25			12		
TATRAVIGÓNKA Poprad, s.r.o.						
TREUIL s.r.o.	154		4 719	91		
WILONG s.r.o.	10		271	3		5
WEP TUNCING s.r.o.	84	21		13	609	
[illegible]						
ZIR Plus s.r.o.	27		492	8		
ZTS Sebinovy, a.s.	59		1 550	3		

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou individuálnej účtovnej závierky
Pozri OBI spisovú značku 285 #000000

POZIČANIE ZO ZRANIŠOVÁNÍ [illegible] k 31. 12. 2014 v tisícoch EUR (TEUR)

Rok 2014 v TEUR	Výnosy	Náklady	Pohľadávky z účtovných vkladov	Obchodné a iné pohľadávky	Záväzky z prijatých úverov	Obchodné a iné záväzky
Transalfa s.r.o. s ekvitnými spoločnosťami	36 192	4 727	14 936	7 084	8 475	9 833
[illegible]						
	11		48	237		
LITH Trade, s.r.o.						
AKASERTI a.s. (do 31.08.2014: COLUMBUS INTERNATIONAL a.s.)	31	386				417
EBA s.r.o.	4 721	46		5 905	2 363	
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG (GER)	5					
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltung GmbH (GER)						
[illegible]	5 135	3 940				
Express Group, a.s. (do 30.06.2014: Express Slovakia MP, a.s.)	21 063	317		37	4 386	6 759
[illegible]						
Express Wagons, a.s.						
[illegible]						2
GSS Railinvestments GmbH (SWI)						
Grundinvest Quint GmbH & Co. KG (GER)	6					
Grundinvest Quint Verwaltung GmbH (GER)						
[illegible]						
Optim Energo s.r.o.						
Optim Real a.s.						
OPTISPED a.s.						
OOO Jevropejskaja kompanija transportnogo mašinostroenia (do 25.2.2014: OOO TATRAVAGONKA RUS)						
OOO Torgovyj Dom Zheleznodorožnye Litye komponenty (RUS)						
PO-PROXY spol. s r.o.	54		1 053	1		
PRAGOENERG, spol. s r.o.		35			1 094	
PREMIUM FIT, s.r.o.	79	49	1 810	46		
[illegible]						
Railway Central Components a.s.	1 807		5 311	539		
SP "UKRGLOVTORF" Ltd. (UKR)						
TATRAVAGONKA, a.s.	2 366			390		2 849
TATRAVAGONKA ORATSTVO OOO SUBOTICA (SRB)	21			29		
TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.						
TREVA, s.r.o.	314		4 423	318		
MKNHŽ, s.r.o.	130	51	122	397		8
WEP TRADING a.s.	62	10		31	633	
ZLH PLUS, a.s.	57		492	3		
ZTS Sabinov, a.s.	268		1 575	107		

Poznámky k mesačnej účtovnej závierke – Rok 2014 v tisícoch EUR

Medzi spriaznené osoby patria spriaznené osoby, ktoré majú podstatný vplyv na spoločnosť a kľúčové vedenie účtovnej jednotky a podriadené spoločnosti.

Transakcie medzi spriaznenými osobami a spoločnosťou s finančnými nástrojmi sú uvedené v súvahových a podsúvahových účtoveniach a na účtoch zisku a straty.

29. ODMIEŇOVANIE ČLENOV ORGÁNOV SPOLOČNOSTI

Odmeňovanie členov orgánov spoločnosti v TEUR	2015	2016
Mzdové náklady	839	715
Príspevky na životné a dôchodkové poistenie	5	4
Prémie a ďalšie odmeny	606	510
Tantiémy	0	410
Ostatné plnenia	0	0
Celkom	1 450	1 640

30. INFORMÁCIE O SEGMENTOCH

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

- Výroba kolajových vozidiel
- Ostatná strojárenská výroba
- Prepravné, lodárske služby, výkony a prostredkovania 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% výnosov z externých tržieb a celkovej hodnoty 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.

Náklady vykazované v výnosoch segmentu predstavujú výnosy realizované s externými zákazníkmi. Účtovné pravidlá a postupy vzťahujúce sa na segmenty sú totožné s účtovnými pravidlami a postupmi spoločnosti. Zisk segmentu predstavuje zisk realizovaný každým segmentom.

Konsolidovaný výsledok hospodárenia podľa segmentov

Konsolidovaný výsledok hospodárenia za rok 2015 podľa segmentov v TEUR	Výroba a údržba železničných vozňov	Ostatná strojárenská výroba	Nákladná preprava tovarov a špedícia	Poskytovanie servisných služieb	Ostatné služby	Celkom
Tržby za predaj tovaru	3 167	84	0	24 503	366	28 120
Náklady vynaložené na predaný tovar	-3 093	-95	0	-24 502	-141	-27 831
Výnosy z hlavnej činnosti	231 792	18 467	103 555	48 263	2 308	406 385
Spotreba materiálu a energie	-121 343	-10 958	-4 437	-1 233	-602	-138 573
Osobné náklady	-47 085	-5 990	-4 345	-7 148	-358	-64 926
Odpisy	-12 975	-2 371	-4 166	-4 998	-569	-25 079
Nakupované služby	-28 244	-4 124	-23 957	-52 263	2 912	-105 676
Ostatné prevádzkové výnosy a náklady netto	-2 968	833	834	-2 364	4	-3 661
Prevádzkový výsledok hospodárenia	18 253	-4 175	9 485	358	186	24 107
Úroky výnosové a nákladové netto	-3 324	-144	2 472	-545	-54	-1 595
Ostatné finančné výnosy a náklady netto	178	1 411	-280	-2 720	-38	-1 449
Výsledok hospodárenia pred zdanením	15 105	-2 908	6 733	-2 907	94	16 117
Daň z príjmov	-4 393	-186	-547	-905	10	-6 021
Hospodársky výsledok (zisk) za obdobie	10 712	-3 094	6 186	-3 812	104	10 096

Konsolidovaný výsledok hospodárenia za rok 2016 podľa segmentov v TEUR	Výroba a údržba železničných vagónov	Ostatná strojárenská výroba	Nákladná preprava tovarov a špedícia	Poskytovanie servisných služieb	Ostatné služby	Celkom
Tržby za predaj tovaru	290	826	0	17 508	350	18 954
Náklady vynaložené na predaný tovar	-212	-277	0	-17 357	-238	-18 084
Výnosy z hlavnej činnosti	213 398	25 570	108 217	20 148	1 964	369 297
Spotreba materiálu a energie	-121 935	-16 116	-15 925	-1 090	-551	-155 617
Osobné náklady	-45 201	-6 687	-9 663	-5 135	-439	-67 125
Odpisy	-8 984	-3 766	-1 797	-2 548	-536	-17 630
Nákladové úroky	-10 654	-4 847	-71 808	-10 923	-2 667	-101 899
Ostatné prevádzkové výnosy a náklady netto	448	1 064	-171	-618	126	849
Prevádzkový výsledok hospodárenia	7 274	-2 912	7 860	-725	138	11 635
Úroky výnosové a nákladové netto	-2 725	196	-2 880	-528	-57	-5 994
Ostatné finančné výnosy a náklady netto	-1 779	-191	-487	-2 866	50	-5 273
Výsledok hospodárenia pred zdanením	2 370	-3 295	4 973	-3 717	131	362
Daň z príjmov	-3 666	-187	-2 793	-465	-12	-6 123
Hospodársky výsledok (zisk) za obdobie	-295	-3 482	2 180	-4 182	19	-5 756

Majetok a záväzky podľa segmentov

Majetok a záväzky k 31.12.2015 podľa segmentov v TEUR	Výroba a údržba železničných vagónov	Ostatná strojárenská výroba	Nákladná preprava tovarov a špedícia	Poskytovanie servisných služieb	Ostatné služby	Celkom
MAJETOK	260 923	36 939	101 954	80 808	8 114	486 [illegible]
Nehmotný majetok	13 046	418	1 045	2 858	47	18 [illegible]
Pozemky, budovy a zariadenia	147 564	26 723	72 989	45 987	5 424	298 685
Investície do nehnuteľností	4 004	84	782	571	10	[illegible]
Dlhodobé pohľadávky	354	0	217	935	0	[illegible]
Investície do cenných papierov	0	0	0	16 541	0	[illegible]
Nedlhodobý majetok celkom	165 826	27 233	74 533	65 442	5 481	[illegible]
Zásoby (mimo zásob zákazkovej výroby)	26 181	5 511	316	232	13	[illegible]
Zásoby zo zákazkovej výroby	24 342	485	950	11	0	[illegible]
Aktíva určené na predaj	1 700	0	0	0	0	200
Obchodné a ostatné pohľadávky	29 620	3 160	20 695	10 649	403	[illegible]
Daňové pohľadávky	2 153	68	597	20	19	[illegible]
Peniaze a peňažné ekvivalenty	11 491	682	4 464	4 434	104	20 835
Obežný majetok	95 097	9 706	23 621	15 446	633	[illegible]
ZÁVÄZKY	172 144	18 909	97 929	51 753	4 302	346 037
Obchodné a ostatné záväzky	40 584	5 771	9 149	16 414	1 157	72 025
Úverové úhrady	52 368	3 481	37 373	22 278	1 958	[illegible]
Odložený daňový záväzok	18 347	3 673	2 632	4 438	187	29 [illegible]
Ostatné záväzky	16 713	6 892	17 299	8 571	990	50 465
Rezervy	3 632	142	1 476	2	0	5 252
Záväzky celkom	172 144	18 909	97 929	51 753	4 302	346 037

Majetok a záväzky k 31.12.2014 podľa segmentov v TEUR	Výroba a údržba železničných vagónov	Ostatná stolárenská výroba	Nákladná preprava tovaru a špedícia	Poskytovanie servisných služieb	Ostatné služby	Celkom
MAJETOK	267 922	42 673	230 679	74 613	6 451	617 868
Jeho nehmotný majetok	12 026	1 751	2 302	2 316	95	18 590
Pozemky, budovy a zariadenia	151 859	30 545	87 537	42 973	5 761	318 715
Investície do nehnuteľností	4 066	127	581	531	37	[illegible]
Odložené pohľadávky	1	24	390	285	0	700
Investície do cenných papierov	0	0	0	11 547	0	[illegible]
Nefinančný majetok celkom	169 352	32 047	90 859	57 550	5 893	355 702
Zásoby (okrem zásob za dlhodobú výrobu)	19 683	5 662	3 697	244	17	29 303
Zásoby za dlhodobú výrobu	0	0	0	0	0	0
Aktíva určené na predaj	0	0	0	0	0	0
Obchodné a ostatné pohľadávky	53 605	3 539	17 649	15 502	302	100 626
Daňové pohľadávky	1 052	438	2 816	314	25	[illegible]
Peniaze a peňažné ekvivalenty	15 330	997	15 302	956	124	32 701
Obežný majetok	89 070	10 626	139 679	17 063	550	262 286
ZÁVÄZKY	164 416	28 527	139 837	36 396	9 710	378 [illegible]
Obchodné a ostatné záväzky	42 211	6 581	42 130	11 279	5 153	107 354
Úvery a pôžičky	102 487	5 580	97 228	12 746	2 165	220 206
Odložený daňový záväzok	16 446	3 987	4 447	3 883	399	29 162
Ostatné záväzky	17 301	12 248	25 298	8 272	1 381	64 500
Rezervy	5 974	126	736	5	0	6 841
Záväzky celkom	184 414	28 522	139 829	36 185	9 196	398 [illegible]

[illegible] DOPLŇUJÚCE ÚDAJE K POZNÁMKAM

31.1. Súdne spory

Spoločnosť Optiin Invest s.r.o. a jednotlivé predmety skupiny voči právnym sporom pochádzajúce z bežnej podnikateľskej činnosti. Nepredpokladá sa, že by tieto súdne spory mali individuálne alebo súhrnne významný negatívny vplyv na priložené konsolidované finančné výkazy.

Aktívne súdne spory:

- Materská spoločnosť Optiin Invest s.r.o. vedie exekučné konanie na exekutorskom úrade Mgr. Dáša Slopajová súdneho exekútora, Plynárenská 4, 821 08 Bratislava, proti povinnému JUDr. František Šulka, bytom Alžbety Cvor 306, 900 47 Milostavov, na základe právoplatného rozkazu vymáhame istinu 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 so dňa 02.06.2014, ktorú povinný plní.

  Materská spoločnosť Optiin Invest s.r.o. vystupuje ako žalobca v sporoch voči spoločnosť ORATIO HOLDING LTD (predtým Slovenské investičné družstvo) o zaplatenie sumy 71 TEUR a 49 TEUR s príslušenstvom.
  Na základe predmetného uznesenia o nariadení lehoty dňa 2.5.2013 rozhodol tak, že zaviazal bývalého zaplatiť žalobkyni sumu 71 TEUR do troch dní od právoplatnosti rozsudku, s tým, že o nároku konania bude rozhodovať samostatným uznesením po právoplatnosti rozsudku. Proti predmetnému rozsudku podal žalovaný odvolanie, ktorý napok popiera, pričom dodnes nebolo 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 úhrade trovy konania.

  K druhej časti sumy vo výške 49 TEUR je v zmysle dožadania stav sporu taký, že primárny nárok spoločnosti Optiin invest, s.r.o., je v súčasnom období zrušený a v prvej prebieha doplnenie dokazovania pre potreby ďalšieho rozhodnutia v veci.

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

- Dcérska spoločnosť Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego "Pafarek" S.A. v Poľsku má otvorený súdny spor o podvojnú úhradu pohľadávky voči spoločnosti GPW Dystrybucja. Dcérska spoločnosť Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego "Pafarek" S.A. v Poľsku spláca úver - prostredníctvom dlhu a vyhrala už súd 1. aj 2. stupňa, pričom sa jedná o sumu 1 000 TEUR, v súčasnosti protistrana podala uvedený súdny spor na Najvyšší súd.

  Dcérska spoločnosť AXASOFT, a.s. vedie od roku 2010 viac súdnych sporov, v ktorých vystupujú 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. pre predpokladaný výhľad výsledku je s vysokou pravdepodobnosťou, že dne pohľadávky sú nevymáhateľné.

Pasívne súdne spory:

- Dcérskej spoločnosť PREMIUM FIT, s.r.o. bolo dňa 22.05.2015 doručené od Inšpektorátu práce Rozhodnutie o uložení pokuty, vo výške 10 TEUR s odôvodnením, že Spoločnosť prevádzkujúca predmet svojej činnosti vykonávala na základe Zmluvy o poskytovaní služieb podľa § 269 ods. 2 Obchodného zákonníka, čím došlo k porušeniu ustanovenia § 1 ods. 2 a ods. 3 zákona č.311/2001 Z.z. Zákonníka práce v znení neskorších predpisov. Spoločnosť je presvedčená, že nepotrestala povinnosti, resp. ustanovenia § 1 ods. 2 a ods. 3 Zákonníka práce tak, ako jej to hľadie Inšpektorát zo výkonu a voči rozhodnutiu sa odvolala. Dňa 25.01.2016 Inšpektorát práce uložil spoločnosti uhradiť pokutu vo výške 15 TEUR, voči ktorej sa spoločnosť opäť odvolala. V 2.2016 na Nárokovom inšpektoráte práce, ktorý dňa 11.4.2016 napadnutie rozhodnutie inšpektorátu práce Bratislava zrušil a vec vrátil na nové prejednanie a rozhodnutie.

Spoločnosť verí, že ani tieto vyššie uvedené právne spory, ktoré vyplývajú z bežnej podnikateľskej činnosti. Avšak vedenie spoločnosti nepredpokladá, že by tieto súdne spory mali významný negatívny vplyv na priložené finančné výkazy.

31.1.1 Ručenie

31.1.1.1 Na základe Zmluvy o zmiešanom vecnom práve zo dňa 20.3.2008 sa materská spoločnosť OptiFin Invest s.r.o. stala ručiteľom pre veriteľa Slovenská sporiteľňa, a.s. (pôvodne za TATRAVAGÓNKU a.s.) vyplývajúcich z tiahnutí poskytnutých na financovanie investícií vo výške 11 000 TEUR. Na základe Zmluvy o úvere č. 4EA/AUCC/08 a dodatkov k nej bola vystavená obecnej bankovej garancie pre Deutsche Bank AG s konečnou platnosťou do 11/2014. Pôvodne bola daná bánková garancia vystavená do výšky 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 predĺženiu do 11/2016 a zároveň k redukcii na 9 000 TEUR s účinnosťou od 1.12.2014.

31.1.1.2 Na základe Ručiteľského ručenia zo dňa 22.02.2015 sa materská spoločnosť OptiFin Invest s.r.o. stala ručiteľom pre výšky garantovanej maximálnej sumy 20 000 TEUR za úvery v mene na vystavovanie bankových garancií, poskytnutý veriteľom COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, dlžníkovi – dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. Ručenie je platné až do úplného splatenia dlžného rámca a vrátenia všetkých týmto prehlásením o ručení zabezpečených nárokov veriteľa. Doba trvania Rámcovej zmluvy je neobmedzená, resp. do odvolania. Na základe vyššie uvedeného rámca sú k 31.12.2015 vystavené nasledovné bankové garancie č. 1971300078 v prospech DB Netz AG na 100 ks nákladných vagónov vo výške 2 271 TEUR s konečnou platnosťou do 12/2019, č. 1971500446 v prospech DB WBN GmbH na 250 ks vagónov Habbins Hoosier vo výške 2 215 TEUR s konečnou platnosťou do 03/2016, č. 1971200202 v prospech VTG GmbH na 300 ks vagónov Tagpps vo výške 1 237 TEUR s konečnou platnosťou do 06/2018, č. 1971200306 v prospech Fannere Cattaneo SA na 39 ks vagónov E3000 pre CFL Cargo vo výške 500 TEUR s konečnou platnosťou do 04/2016, č. 1971100221 v prospech DB Fahrzeugvermietung AG na vozňy kontajnery za spoločnosť Fabryka Wagonów Gniewczyna SA vo výške 862 TEUR s konečnou platnosťou do 05/2018.

31.1.1.3 Na základe Úverovej zmluvy č. 48/10/210/07 zo dňa 17.12.2010 sa materská spoločnosť OptiFin Invest s.r.o. stala avalistom na blankozmenke vystavenej dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. v prospech EXIMBANKA SR v súvislosti s poskytnutím úveru vo výške 4 500 TEUR za účelom kúpy aktiv spoločnosti BRATSTVO AD Subotica v Srbsku do majetku spoločnosti TATRAVAGÓNKA BRATSTVO DOO SUBOTICA. Konečná splatnosť úveru je do 31.12.2018. Aktuálna výška úveru k 31.12.2015 je 1 688 TEUR.

31.1.1.4 Na základe Dohody o vyplnení zmenky zo dňa 2.11.2011 sa materská spoločnosť OptiFin Invest s.r.o. stala avalistom na blankozmenke vystavenej dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. v prospech ING Bank N.V. v súvislosti s nečerpaným úverovým rámcom poskytnutým v celkovej výške 10 000 TEUR na vystavovanie jednotlivých bankových garancií na základe Zmluvy o poskytnutí nezávislého financovania zo dňa 2.11.2011. K 31.12.2015 sú ING Bank N.V. vystavené nasledovné bankové záruky: č. 707138 v prospech VTG GmbH na 150 ks vagónov Shimmns vo výške 684 TEUR s konečnou platnosťou do 06/2016, č. 707140 v prospech VTG GmbH na 250 ks vagón v Shimmns vo výške 1 140 TEUR s konečnou platnosťou do 06/2018.

31.1.1.5 Materská spoločnosť OptiFin Invest s.r.o. ako avalista vstúpila dňa 19.10.2012 so Slovenskou sporiteľňou, a.s. ako veriteľom Zmluvy o zmiešanom vypláňovacom práve za vystaviteľa – dcérsku spoločnosť TATRAVAGÓNKA 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 do do 31.12.2017. Aktuálna výška úveru k 31.12.2015 je 839 TEUR.

31.1.1.6 Na základe Zmluvy o poskytnutí záruky vyplňovacie právo k blankozmenke č. 431 021 2108 zo dňa 14.7.2010 sa materská spoločnosť OptiFin Invest s.r.o. stala Avalistom alebo Zmeneným ručiteľom 1 na blankozmenke k zabezpečenej pohľadávke veriteľa Sberbank Slovensko, a.s., ktorý poskytol dlžníkovi – dcérskej spoločnosti ZDI Plus, a.s. úver vo výške 1 000 TEUR. Konečný deň platnosti úverového rámca je 30.12.2016, výška zabezpečovanej pohľadávky k 31.12.2015 je 1 000 TEUR.

31.1.1.7 Na základe Dohody o vyplňovacom práve k blankozmenke č. 721938/2014 zo dňa 26.5.2014 sa materská spoločnosť OptiFin Invest s.r.o. stala Avalistom alebo Zmeneným ručiteľom 1 na blankozmenke k zabezpečenej pohľadávke veriteľa Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s., ktorý poskytol dlžníkovi – dcérskej spoločnosti ZDI Plus, a.s. úver vo výške 2 600 TEUR. Splatnosť úveru je 20.09.2024, výška zabezpečovanej pohľadávky k 31.12.2015 je 2 204 TEUR.

31.1.1.8 Dňa 9.7.2017 podpísala materská spoločnosť OptiFin Invest s.r.o. Záručné vyhlásenie pre RAIFFAISEN BANK International AG (ďalej ako Banka) za firmu Grundinvest Duna GmbH & Co. KG, v ktorom garantuje splnenie všetkých existujúcich budúcich, podmienených alebo časovo obmedzených pohľadávok banky za Grundinvest Duna GmbH & Co. KG z obchodného vzťahu banky s firmou Grundinvest Duna GmbH & Co. KG, nezávisle od právneho dôvodu jednotlivých pohľadávok a zaväzuje sa zaplatiť banke na prvú výzvu za vzdanie sa akýchkoľvek výhrad, námietok a nárokov do výšky 3 000 TEUR všetkých nákladov, nákladov a poplatkov tak, ako sú v prípade

zákonné stanovenia. Spoločnosť nie je v tak obmedzenej výpovedi v súlade s dohodnutými lehotami v zmluvách. Aktuálna výška úveru od BAWAG P.S.K. k 31.12.2015 predstavuje 2.084 TEUR. Konečná splatnosť úveru 30.06.2020.

31.2.5 Na základe zmluvy vyplývajúcej zo vystavenia bankovej záruky k bankovému úveru zo dňa 12.02.2014 s materskou spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ako vystaviteľom bankovej záruky za účelom zabezpečenia pohľadávok Kusmeta – Slovensko, a.s. voči dlžníkovi, dcérskej spoločnosti 91 – PROFI, spol. s r.o. za Zmluvu o kontokorentnom úvere č. 481 018 0000 až do celkovej výšky 990 TEUR. Konečný deň splatnosti úverového rámca je 30.06.2016. Aktuálna výška úveru k 31.12.2015 je 990 TEUR.

31.2.10 Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. podpísala dňa 30.8.2012 Ručiteľský listinu č. 496/2012/RL v prospech VUB, a.s. (veriteľ) za dcérsku 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 Central) a v Košiciach (projekt Aupark). Splatnosť úveru je 20.7.2017. Zostatok úveru k 31.12.2015 je 362 TEUR.

31.2.11 Na základe ručiteľskej listiny č. 354/2014/RL zo dňa 22.07.2014 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka, dcérsku spoločnosť PREMIUM FIT s.r.o. v prospech Všeobecná úverová banka (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo Zmluvy o terminovanom 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 31.12.2015 je 627 TEUR.

31.2.12 Na základe ručiteľskej listiny č. 355/2014/RL zo dňa 22.07.2014 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka, dcérsku spoločnosť PREMIUM FIT s.r.o. v prospech Všeobecná úverová banka (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo Zmluvy o vystavení záruky č. 21/2014/BZ na základe ktorej veriteľ poskytol limit na bankové garancie vo výške 650 TEUR. Aktuálna výška vystavených bankových záruk k 31.12.2015 je 535 TEUR.

31.2.13 Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. podpísala dňa 23.12.2014 Ručiteľskú listinu č. 753/2014/RL v prospech VUB, a.s. (veriteľ) za dcérsku spoločnosť PREMIUM FIT, s.r.o. (dlžníka) za Kontokorentný úver č. 1276/2013/UZ v celkovej výške 200 TEUR. Splatnosť úveru je 31.10.2016. Zostatok úveru k 31.12.2015 je 180 TEUR.

31.2.14 Na základe ručiteľskej listiny č. 671/2015/RL zo dňa 01.07.2015 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka, dcérsku spoločnosť PREMIUM FIT s.r.o. v prospech Všeobecná úverová banka (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo Zmluvy o terminovanom úvere č. 686/2015/UZ na základe ktorej Veriteľ poskytol úver do hodnoty 600 TEUR. Konečná splatnosť úveru je 20.11.2020. Aktuálna výška načerpaného úveru k 31.12.2015 je 590 TEUR.

31.2.15 Dňa 3.2.2012 bola uzatvorená Rámcová zmluva o vkladoch (ďalej len „Zmluva") medzi Tatra banka, a.s. (ďalej len „Banka") a materskou spoločnosťou Optifin Invest s.r.o. ako ručiteľom. Predmetom Zmluvy je dohoda zmluvných strán o zriaďovaní vkladov za účelom zabezpečenia celkovej pohľadávky Banky pot ťiahnutia pohľadávok z vkladov na Banku. Banka uzatvorila s klientom – dcérska spoločnosť 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 klient nezaplatí klientom v zmysle Rámcovej zmluvy. Aktuálna výška vystavených bankových záruk k 31.12.2015 je 124 TEUR.

31.2.16 Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. podpísala dňa 31.03.2015 Ručiteľskú listinu č. 1415/15/003-RL-01 v prospech OTP Banka Slovensko, a.s. (veriteľ) za dcérsku spoločnosť AXASOFT, a.s. (dlžníka), pričom najvyššia hodnota listiny, do ktorej sa zabezpečovaná pohľadávka zabezpečuje, je určená za Kontokorentný úver č. 1415/15/004 zo dňa 31.03.2015 do výšky 1 200 TEUR, za Splátkový úver č. 1415/15/003 zo dňa 31.03.2015 do výšky 2 000 TEUR, za Rámcovú zmluvu o vystavovaní bankových záruk do výšky 500 TEUR. Konečná splatnosť KTK úveru je 30.03.2016, úverový rámec 31.12.2015 nie je čerpaný. Konečná splatnosť Splátkového úveru je 30.09.2022, aktuálna výška načerpaného úveru k 31.12.2015 je 2.098 TEUR. Rámcovú zmluvu o vystavovaní bankových záruk je možné vypovedať písomnou výpoveďou s výpovednou lehotou 30 dní. Aktuálna výška vystavených bankových záruk k 31.12.2015 je 103 TEUR.

31.2.17 Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ako Ručiteľ podpísala dňa 30.06.2015 formou mandátnej zmluvy o pristúpení k zmluvám s spoločnosťou Rabbyz Czech Components, a.s. voči veriteľovi Exportno-Importná banka SR vo výške 12 571 TEUR, vyplývajúcich z úverovej zmluvy č. 017/2012/UZ zo dňa 04.09.2012 v znení Dodatkov 1 až 7 a z Úverovej zmluvy č. 044/2013/ÚZ zo dňa 30.09.2015 v znení Dodatkov 1 až 3. V tejto súvislosti materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. podpísala dňa 13.07.2015 s Exportno-Importnou bankou SR Zmluvu o spätkomunio

za finančné prostriedky dlhopisovej emisie, ktorá bola vyplatená dňa 11.12.2015. Zostatok dlhu k dňu 31.12.2015 je 11 571 TEUR.
Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. dňa 15.7.2015 podpísala protokol o prevzatí 2 ks blanko zmeniek vyplývajúcich z Dohody o vyúčtovaní finančnej zmienky.

31.2.18 V mesiaci júnor tej zmluvy č. 870C0112/10 uzatvorenej medzi materskou spoločnosťou Optifin Invest s.r.o. (ako dlžníkom) a SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. (veriteľom) zo dňa 18.11.2010 za účelom financovania obstarania finančnej vzťahu Agusta 109E Power, výrobné číslo 11707, bol Spoločnosti poskytnutý úver vo výške 2 896 TUSD. Úver je zabezpečený predmetom financovania. Viď bod č. 31.2.50/2010. Úver je splatný za 1 bezhotovostné splátky k 15.10.2017. Zostatok úveru k 31.12.2015 je 1 502 TUSD.

31.2.19 Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. uzatvorila Zmluvu o kontokorentnom úvere č. 2019/2012 zo dňa 27.2.2012 v znení Dodatkov č. 1 až 7 (ďalej len „Zmluva") s Tatra banka, a.s. s výškou úverového rámca 17 000 TEUR a dňom konečnej splatnosti 31.12.2016, pričom výška úverového rámca podlieha následovným redukciám k 29.01.2016 o 10 000 TEUR. Za účelom zabezpečenia celkovej pohľadávky veriteľa vo vzťahu k Spoločnosti bankou zmenkou na základe tejto Zmluvy bola uzatvorená zmluva o záložnom práve k nehnuteľnému majetku (nehnuteľnosti) nachádzajúce sa v katastrálnom území Staré Mesto, okres Bratislava, zapísanej na LV č. 8276, pozemok na parc. č. 312 – 435 m2, pozemok na parc. č. 314 – 187 m2, stavba č. s.p. 2890 na parc. č. 314, stavba č. s.p. 250 na parc. č. 313). Konečná splatnosť je 31.12.2016. Aktuálny stav čerpania úveru k 31.12.2015 15 810 TEUR.

31.2.20 Dňa 23.4.2012 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. uzatvorila 12 blankozmeniek v súvislosti so Zmluvami o finančnom lízingovom právne za dcérsku spoločnosť Express Group, a.s. (predtým Express Slovakia „Medzinárodná preprava, a.s.") (ďalej ako Leasing Slovenskej poriadne, a.s. (neskôr ako Express Group, a.s. (predtým Express Rail, a.s.) (prenajímateľ). Remitent poskytol dňa 28.4.2009 spoločnosť Express Group, a.s. (predtým Express Rail, a.s.) finančný leasing na pronájmu lea singu – nákladný jeleznčný vozeň v zmysle Zmluvy o finančnom leasingu v znení následných dodatkov a zmien v spojení s Dohodou o postúpení práva povinností zo Zmluvy o finančnom leasingu z dňa 30.3.2012. Ide o postúpenie práva povinností z leasingových zmlúv medzi Leasing Slovenskej poriadne, a.s. a dcérskou spoločnosťou Express Group, a.s. (predtým Express Slovakia „Medzinárodná preprava, a.s.") uzatvorených dňa 28.4.2009 predmetom ktorých je 12 ks železničných vozňov, a to na základe Zmluvy o finančnom leasingu č. 9992387 a č. 9992398 zo dňa 28.4.2009. Leasingová zmluva je uzatvorená na 87 mesiacov, končí v júli 2016. Obstarávacia cena za 3 ks bola 180 TEUR bez DPH. Zostatok záväzku k 31.12.2015 je 186 TEUR.

31.2.21 Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. dňa 21.6.2012 podpísala Bankovú listinu č. 13/BL/2012 v prospech VÚB, a.s. (veriteľ) za dlžníka, dcérsku spoločnosť Express Group, a.s. (predtým Express Slovakia „Medzinárodná preprava, a.s.") na zabezpečenie záväzkov vyplývajúcich zo Zmluvy o kontokorentnom úvere č. 11/21/2012 zo dňa 21.6.2012 v znení dodatkov s celkovým úverovým rámcom 15 300 TEUR a zároveň dal veriteľovi súhlas odkúpenia podľa par. 725 § zákona Obchodného zákonníka. Dátum splatnosti úveru je 28.02.2016. Stav úveru k 31.12.2015 je 15 000 TEUR.

31.2.22 Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ako vydávateľ a akceptant dňa 10.8.2012 blanko zmenku v prospech spoločnosti Tatra-Leasing s.r.o. a zároveň podpísala zmluvu o použití blanko zmenky za účelom zabezpečenia záväzkov dcérskej spoločnosti Express Group, a.s. (predtým Express Rail, a.s.) podľa leasingovej zmluvy, ktorej predmetom je finančný leasing lokomotívy SIEMENS ES64-V4 od dodávateľa Siemens Aktiengesellschaft Osterreich za cenu 4 775 TEUR vrátane DPH. Ručenie trvá do r. 2019, zostatok záväzku k 31.12.2015 je 2 069 TEUR.

31.2.23 Na základe Zmluvy opravňujúcej na vyplňovacie právo k blankozmenke č. 404 033 3609 zo dňa 02.7.2013 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala Avalistom 2 na blankozmenke k zabezpečenej pohľadávke veriteľa – Sberbank Slovensko, a.s., ktorý poskytol dlhopis, dcérskej spoločnosti Express Group, a.s. (predtým Express Rail, a.s.) úver až do celkovej výšky 4 500 TEUR. Konečný deň splatnosti úveru je 1/2016, výška zabezpečovanej pohľadávky k 31.12.2015 je 11 TEUR.

31.2.24 Na základe Zmluvy opravňujúcej na vyplňovacie právo k blankozmenke č. 153 010 zo dňa 02.7.2013 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala Avalistom č. 2 na blankozmenke k zabezpečenej pohľadávke veriteľa – Sberbank Slovensko, a.s., ktorý poskytol dlhopis, dcérskej spoločnosti Express Group, a.s. (predtým Express Rail, a.s.) úver až do celkovej výšky 3 150 TEUR. Konečný deň splatnosti úveru je 1/2016, výška zabezpečovanej pohľadávky k 31.12.2015 je 2 630 TEUR.

31.2.25 Na základe zmlúv o finančnom lízingu č. 13/010342/ZAR, č. 13/010370/ZAR, č. 13/010356/ZAR, č. 13/010372/ZAR, č. 13/010357/ZAR, č. 13/010343/ZAR a č. 13/010358/ZAR v znení neskorších dodatkov, sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka, dcérsku spoločnosť Express Wagons, a.s. (predtým Express Rail, a.s.) v prospech CSOB Leasing, a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej z Leasingových zmlúv, predmetom ktorých je prenájom 90 ks

na splnenie zelenkových vzťahov SGGNSS. Najvyššia hodnota tohto vzťahu je podľa AVÚ, ktorá je vyčíslená na 1 297 TEUR. Ručenie trvá do 2/2016, zostatok záväzku k 31.12.2015 je 4 416 TEUR.

31.2.26 Na základe Rodičovských vyhlásení č. 21130449, č. 21130031, č. 21130015, č. 21130030 a č. 21130041 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ručí do výšky garantovanej maximálnej sumy 2 007 TEUR v DPH za dlžníka, dcérsku spoločnosť 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 zmluv, predmetom ktorých je prenájom 62 ks železničných vozňov SGGNSS. Ručenie trvá do 2/2016, zostatok záväzku k 31.12.2015 je 5 842 TEUR.

31.2.27 Na základe Ručiteľského vyhlásenia č. 21130055 zo dňa 30.09.2015 za materskú spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom do výšky garantovanej maximálnej sumy 2 872 TEUR v DPH za dlžníka, dcérsku spoločnosť Express Group, a.s. (predtým Express Rail a.s.), v prospech Tatra-leasing s.r.o. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej z leasingovej zmluvy č. 21130055, predmetom ktorej je prenájom 7 ks lokomotív E9 20-009. Ručenie trvá do 1/2021, zostatok záväzku k 31.12.2015 je 905 TEUR.

31.2.28 Na základe vyhlásenia ručiteľa samostatná spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom do výšky 29 500 TEUR za dlžníka, dcérsku spoločnosť Express Wagons a.s. (predtým 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 29.12.2013. Ručenie trvá do 2/2016. Aktuálna výška úveru k 31.12.2015 je 24 641 TEUR.

31.2.29 Na základe Zmluvy o vystavení záruky zo dňa 6.2.2014 Všeobecná úverová banka poskytla bankovú záruku materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. v prospech spoločnosti Express-Interrail Transitverkehre Spedition GmbH, so sídlom Erdbergerlände 40-48, 1030 Viedeň, Rakúsko za účelom zabezpečenia záväzku materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. doplatiť kúpnu cenu v sume 2 000 TEUR za nadobudnutie akcií emitovaných dcérskou spoločnosťou Express Slovakia "Medzinárodná prepravná, 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 06.05.2021, pričom jej výška bude znižovaná vo výške nárokov spoločnosti Express Group, a.s. (predtým Express Slovakia "Medzinárodná prepravná, a.s."), na dlžnú od spoločnosti Rail Cargo Austria Aktiengesellschaft, so sídlom Erdbergerlände 40-48, Viedeň 1030, Rakúska republika podľa Rámcovej zmluvy o preprave uzavretej dňa 30.01.2014.

31.2.30 Na základe Zmluvy o zriadení záložného práva na cenné papiere č. 22/2013/210/CP zo dňa 25.02.2014 v znení Dodatkov 1 a 2 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. založila v prospech záložného veriteľa Exportno-importnej banky Slovenskej republiky 272 448 ks zaknihovaných cenných papierov v hodnote 9 078 TEUR, emitovaných dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s., Štefánikova 887/53, 05801 Poprad, IČO: 31 699 847, zapísanú v Obchodnom registri Okresného súdu Prešov, oddiel: Sa, vložka č. 391/P.

31.2.31 Na základe Zmluvy o zriadení záložného práva na cenné papiere č. 32/2013/210/CP materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. založila v prospech záložného veriteľa Exportno-importnej banky Slovenskej republiky 2 ks listinných cenných papierov v hodnote 382 TEUR, emitovaných dcérskou spoločnosťou Express Group, a.s. (predtým Express Slovakia „Medzinárodná prepravná, a.s."), Plynárenská 7/B, 821 0 Bratislava, IČO: 35 795 123, zapísanú v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I., oddiel: Sa, vložka č. 2535/B.

31.2.32 Na základe vyššie spomenutých záložných práv na cenné papiere vystavila Exportno-importná banka SR pre túto bankovú záruku v prospech banky „Tatra banka, a.s. so sídlom Hviezdoslavovo námestie 5, 811 06 Bratislava I, IČO: 00 686 930, zapísanú v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 71/B, vo výške 12 000 TEUR v nadväznosti na poskytnutý kontokorentný úver v cudzej mene spoločnosti Express Group, a.s. (predtým Express Slovakia „Medzinárodná prepravná, a.s.") Platnosť záruky je do 30.06.2017. Aktuálna výška úveru k 31.12.2015 je 12 000 TEUR. Ďalej na základe vyššie spomenutých záložných práv na cenné papiere vyskytne Exportno-importná banka SR finančné prostriedky spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. do výšky 6 888 TEUR ako dlhodobú podporu investičných akcií, aktuálna výška úveru k 31.12.2015 je 5 988 EUR.

31.2.33 Vyhlásenie materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. ako 100% akcionára dcérskej spoločnosti Express Group, a.s. zo dňa 15.06.2014 pre Tatra banka a.s., ktorým Spoločnosť vyhlasuje, že počas roku 2014 nebude požadovať vyplatenie podielov na zisku spoločnosti Express Group, a.s., ani vyžadovať od nej zaplatenie akýchkoľvek poplatkov v prospech účtovných operácií, ktoré nebudú mať negatívny hotovostný vplyv na spoločnosť Express Group, a.s.

31.2.34 Na základe Vyhlásenia ručiteľa zo dňa 26.07.2014 za materskú spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ako 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 26.7.2014, na základe tretej Veriteľ poskytol peňažné hodnoty 6 697 TEUR.

Kontrola ovládanej osoby 027/2018 vykazuje výšku vlastného kapitálu k 31.12.2015 vo 5 517 TEUR, v prospech ktorého fondu 92,9 % tamjšnej zapojenej osoby, ktorá je poistnou Express Wa pan, s.r.o.

31.2.35 Na základe Úverovej zmluvy č. 1415/14/21 zo dňa 05.12.2014, bol materskej spoločnosti Optiflinvest s.r.o. poskytnutý splátkový úver do výšky 10 000 TEUR od OTP Banka Slovensko, a.s. (v Tatra banka, a.s. úver poskytnutý Sberbank Slovensko, a.s.) na financovanie investičných potrieb v prevádzke reštaurácie na historickej budove v centre mesta Bratislava Staré Mesto. Aktuálna výška čerpania úveru k 31.12.2015 je 10 044 TEUR. Spoločnosť ručí za úver záložným právom na nehnuteľnosti majiteľov vlastníctva Spoločnosti v Z 8274, záložným právom na všetky pohľadávky budúce pohľadávky Spoločnosti, zmluvou o postúpení na investičné úvery Z 8274 a Z pohľadávkami z dividend od dcérskej spoločnosti TATRAVAGONKA, a.s. a dcérskej spoločnosti Express Group, a.s., záložným právom k pohľadávke na výplatu akvizičnej ceny a všetkých splatných a budúcich akcií spoločnosti vinkulovaných v OTP Banka Slovensko, a.s., ručiteľskými listinami spoločností TATRAVAGONKA, a.s. a Express Group, a.s., podsúvahových ručiteľských prísľubmi úveru, notárskou zápisnicou spísanou v znení § 43 Exekučného poriadku.

31.2.36 Na základe Zmluvy o stabilizovanom úvere č. 502406/2015 zo dňa 29.12.2015 bol materskej spoločnosti Optiflinvest s.r.o. poskytnutý splátkový úver vo výške 10 000 TEUR od Tatra banka, a.s., na kúpu 50 % obchodného podielu v dcérskej spoločnosti EBA, s.r.o. so sídlom Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava, IČO: 31 396 134, čím sa spoločnosť stala 100 % vlastníkom uvedenej spoločnosti. Aktuálna výška čerpania úveru k 31.12.2015 je 10 000 TEUR. Spoločnosť ručí za úver záložným právom k pohľadávkam dcérskej spoločnosti EBA, s.r.o. a záložným právom na obchodný podiel EBA, s.r.o.

31.2.37 Dcérska spoločnosť CITY Trade s.r.o. ručí nehnuteľnosťou a pozemkom za bankový úver, ktorý poskytla OTP banka, a.s. dcérskej spoločnosti ROASOFT, a.s., výška úveru k 31.12.2015 je vo hodnote 2 693 TEUR.

31.2.38 Dcérska spoločnosť EBA, s.r.o. podpísala Dohodu o ručení dňa 23.12.2015, kde vystupuje ako ručiteľ voči Tatra banka, a.s. z titulu Zmluvy o splátkovom úvere č. 502406/2015 medzi Tatra bankou, a.s. a materskou spoločnosťou Optiflinvest s.r.o., na základe ktorej môžu byť poskytnuté prostriedky materskej spoločnosti Optiflinvest s.r.o. až do výšky 10 000 TEUR. Zároveň bol podpísaná Zmluva o záložnom práve k nehnuteľnému majetku dcérskej spoločnosti EBA, s.r.o. dňa 22.12.2015, Zmluva o záložnom práve k hnuteľnému majetku dcérskej spoločnosti EBA, s.r.o. dňa 22.12.2015 a Zmluva o záložnom práve k pohľadávke dcérskej spoločnosti EBA, s.r.o. zo dňa 22.12.2015. EBA, s.r.o. drží zo nových bankovných úverov 11 500 TEUR.

31.2.39 Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. na základe zmluvy o kontokorrentnom úvere č. 2013/2013 medzi Tatrabankou, a.s. (veriteľ) a materskou spoločnosťou (dlžník) ručí za poskytnutý úver vojnu pohľadávkami a majetkom. Výška úveru ku dňu 31.12.2015 predstavuje sumu 15 910 TEUR.

31.2.40 Dcérska spoločnosť Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. v Poľsku ručí za finančné leasingy poskytnuté od spoločnosti EP Centrum Finansowe Sp. z o. o. vystavenými bankovými zmenkami, pričom stav k 31.12.2015 následovný 2 ks lokomotív v sume 2 297 TEUR a budova v sume 870 TEUR a ostatné prístroje a zariadenia v sume 298 TEUR.

31.2.41 Dcérska spoločnosť Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. v Poľsku ručí za finančné leasingy poskytnuté od spoločnosti PKO Bankowy Leasing Sp. z o. o. vystavenými bankovými zmenkami, pričom stav k 31.12.2015 následovný lokomotívy radu 182 v sume 81 TEUR a 115 v sume 74 TEUR.

31.2.42 Dcérska spoločnosť Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. v Poľsku ručí za bankový úver (prostriedky kolaudácie GPW Dystrybucja) poskytnutý od spoločnosti SR Bank Wolomin vystavenými bankovými zmenkami, pričom stav k 31.12.2015 v sume 856 TEUR.

31.2.43 Dcérska spoločnosť Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. v Poľsku ručí za trojstranné zmluvy leasingovej zmluvy poskytnuté od spoločnosti EP Centrum Finansowe Sp. z o. o. vystavenými bankovými zmenkami, pričom stav k 31.12.2015 v sume 301 TEUR.

31.2.44 Dcérska spoločnosť Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. v Poľsku ručí za finančné leasingy poskytnuté od spoločnosti Eurogiełda Finanse Leasingowy S.A. vystavenými bankovými zmenkami, pričom stav k 31.12.2015 je následovný ostatné prístroje a zariadenia v sume 24 TEUR.

31.2.45 Dcérska spoločnosť Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. v Poľsku ručí za záväzky z obchodného styku spoločnosti ZNL Power Strzelno S.A. vystavenými bankovými zmenkami, pričom stav k 31.12.2015 je následovný v sume 41 TEUR.

31.2.46. Dňa 7.7.2042 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Popradské strojárne a Slovenskou poisťovňou a.s. Zmluva o úvere č. 237/CUCF/12 na spätný investičný úver v celkovej výške 2.000 TEUR na nákup nového technologického zariadenia pre spoločnosť Tatravagónka Bratislava DOO Subotica. Úver je splatný v 20 štvrťročných splátkach vo výške 72 TEUR počnúc 31.3.2015. Jeho konečná splatnosť je do 30.12.2021. Ako prostredok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo k kolovému vozidlu, vystavenie bianko zmenky a zriadenie ručenia, kde ako ručiteľ vystupuje TATRAVAGÓNKA, a.s.

31.2.47. Dňa 15.06.2015 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Popradské strojárne a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 04/0092/CC/2015 na kontokorentný úver v celkovej výške 2.000 TEUR na prevádzkové účely pre spoločnosť Tatravagónka Bratislava DOO Subotica s konečnou splatnosťou do 15.6.2016. Stav k 31.12.2015 je v hodnote 1.085 TEUR. Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na úverovú pohľadávku, vystavenie blankozmenky a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje TATRAVAGÓNKA, a.s.

31.2.48. Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. vstupuje na základe Rúčteľského vyhlásenia zo dňa 15.6.2013 ako ručiteľ v rámci vzťahu medzi ING Bank N.V. a ZS Cargo Slovakia a.s. v súvislosti s financovaním výroby a dodávky 250 ks vagónov Shimmax v celkovej hodnote 19.580 TEUR. Stav k 31.12.2015 je vo výške 13.096 TEUR.

31.2.49. Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. vstupuje na základe Vyhlásenia ručiteľa zo dňa 19.3.2015 ako ručiteľ v rámci vzťahu medzi Československou obchodnou bankou, a.s. a EIK G. s.r.o. (neskôr Global Industry Solutions s.r.o.) v súvislosti s poskytnutím kľúčového úveru s konečnou splatnosťou do 21.03.2022 v celkovej hodnote 2.799 TEUR, stav úveru k 31.12.2015 je vo výške 3.799 TEUR.

31.2.50. Dcérska spoločnosť TREVA, s.r.o. ako prevádzkovateľ a dcérska spoločnosť SOVAGÓNA PRAŠOVCE, s.r.o. pre účel prevádzkovania ručenie vetrenovým lisom elektrolýzy CVE 1000 P podľa Zmluvy o zriadení záložného práva k kontajnerom vagónom č. 152.879 zo dňa 19.1.2010. Dcérska spoločnosť TREVA, s.r.o. ručí za bankový úver, ktorý Sberbank Slovensko, a.s. poskytla materskej spoločnosti OptiFin Invest s.r.o., stav k 31.12.2015 je v sume 942 TEUR.

31.2.51. Dcérska spoločnosť VEP TRADING, s.r.o. na základe zmluvy o kontokorentnom úvere č. 2016/2012 medzi Tatrabankou, a.s. (veriteľ) a materskou spoločnosťou (dlžník) ručí za poskytnutý úver s celkovou pohľadávkami z majetkom. Výška úveru ku dňu 31.12.2015 predstavuje sumu 15.910 TEUR.

31.2.52. Dcérska spoločnosť ZTS Zabanok, a.s. na základe zmluvy o kontokorentnom úvere č. 2019/2012 medzi Tatrabankou, a.s. (veriteľ) a materskou spoločnosťou (dlžník) ručí za poskytnutý úver s celkovou pohľadávkami z majetkom. Výška úveru ku dňu 31.12.2015 predstavuje sumu 15.910 TEUR.

31.3. Bankové garancie

31.3.1. Dcérska spoločnosť ERA, s.r.o. má poskytnutú bankovú záruku od Tatra banka a.s., ktorá vystavila bankovú záruku v prospech spoločnosti BIOENERGY a.s. do celkovej sumy 40 TEUR. Konečná platnosť bankovej záruky je dňa 31.12.2015.

31.3.2. Dcérska spoločnosť ERA, s.r.o. má poskytnutú bankovú záruku od Tatra banka a.s., ktorá vystavila bankovú záruku v prospech spoločnosti Národná diaľničná spoločnosť a.s. na celkovú sumu 34 TEUR. Konečná platnosť bankovej záruky je dňa 31.12.2015.

31.3.3. Dcérska spoločnosť ERA, s.r.o. má poskytnutú bankovú záruku od Tatra banka, a.s. do výšky 50 TEUR na rámcovú dohodu so spoločnosťou BIOENERGY, a.s., ktorej predmetom je poskytovanie komplexných služieb súvisiacich s nakladaním, prepravou a so zhodnotením odstúpeného a budúcneho vyprodukovaného odpadu do 31.03.2016.

31.3.4. Dcérska spoločnosť Express Group a.s. má poskytnutú bankovú záruku od EXIMBANKA SR do výšky 12.000 TEUR na Zmluvu o kontokorentnom úvere od spoločnosti Tatra banka, a.s. do 31.5.2017.

31.3.5. Dcérska spoločnosť Express Group a.s. má poskytnutú colnú záruku od Tatra banky, a.s. v prospech Colnému úradu Bratislava do výšky 206 TEUR.

31.3.6. Dcérska spoločnosť PREMIUM IT, s.r.o. má vystavené bankové záruky v prospech prenajímateľov nehnuteľností, bankové záruky vystavené VÚB Generali a UniCredit Bank a.s. na celkovú hodnotu 540 TEUR. Platnosť vystavených bankových záruk končí v roku 2016.

[illegible] Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA BRATSTVO STROJÁRSKA PODIELNA a.s. má v portfóliu [illegible] akcie. Hodnota nehmotného majetku a goodwill bola v predchodnom priebehu splatnosť 01.08.2016 v hodnote 200 TEUR po prevodom [illegible] TEUR, pre slabú zárobkovú [illegible] ochranné známky.

[illegible] Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. má v celkovom poskytnutých nehmotných [illegible] a prostredky zúčtované v bankách [illegible].

Z celkového nekomitovaného rámca 20 000 TEUR pre v Československej obchodnej banke a.s. k 31.12.2015 vystavené záruky vo výške 7 151 TEUR. Prostredkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje:

- prehlásenie o ručení vystavené Opillin Investments s.r.o.

Z celkového nekomitovaného rámca 10 000 TEUR v UniCredit Bank a.s. k 31.12.2015 vystavené záruky vo výške 2 624 TEUR. Prostredkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje:

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

Z celkového nekomitovaného rámca 12 000 TEUR od v Slovenskej sporiteľni a.s. k 31.12.2015 vystavené záruky vo výške 14 000 TEUR.
Prostredkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje:

- v súvislosti s BZ č. 4.4180/ – založené pohľadávky voči spoločnosti DB Railion Deutschland AG (Group) vyplývajúce zo všetkých uzavretých kontraktov na vagóny, blankozmenka s avalom na Opillin Investments s.r.o. a ručiteľské vyhlásenie
- v súvislosti s BZ č. 3240803 – založené pohľadávky voči spoločnosti DB Railion Deutschland AG (Group) vyplývajúce zo všetkých uzavretých kontraktov na vagóny, záložné právo k vybranej nehnuteľnosti (závodná bachyňa a [illegible]) a vinkulácia poistného plnenia

Z celkového nekomitovaného rámca 7 000 TEUR v Tatra banke a.s. k 31.12.2015 vystavené záruky vo výške 3 489 TEUR a 1 000 TUSD.
Prostredkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje:

- v súvislosti s BZ č. 61d 206 – 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. 61a 765 – pohľadávky voči spoločnosti VTG Rail vyplývajúce z dodávky 75 ks vagónov s objemom 80 m3 (založené v minulosti pri vystavení akontačnej BZ).
- v súvislosti s BZ č. 515.638 – pohľadávky voči spoločnosti VTG GmbH vyplývajúce z dodávky 250 ks vagónov – 50 % opčné objednaných vagónov s objemom 180 m3 (založené v minulosti pri vystavení akontačnej BZ).

TATRAVAGÓNKA a.s. má poskytnuté nasledovné bankové garancie:

* BZ pre Saudi Railways Organization je vystavená vo výške 1 000 000 USD, prepočítané kurzom 1,0567 USD/EUR na rok 31.12.2015.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM SKUPINY Opatrim Invest, s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2015 vyjadrené v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

Číslo zmluvy (DZ)	Dátum uzatvorenia*	Objekt	Výška DZ v mene vestavení*	Výška DZ v EUR	Predpokladaná platnosť DZ	Druh DZ	Zabezpečenie
1971 300278	22.1.2013	DB Netz AG - 100 ks modulárnych vagónov		2 270 688	01/2013 - 1/2019	výkon 10% x 1,2	prohlášenie o ručení
197150-446	12.6.2013	DB WRN GmbH - 250 ks vagónov Habbins (1...opcia)		2 116 000	06/2015 - 03/2016	výkon 10% x 1,2	prohlášenie o ručení
1971200-572	17.12.2012	VTG GmbH - 500 KS výsypných vagónov Talgnapps 102 m3		1 270 580	12/2012 - 08/2018	kvalita 5%	prohlásenie o ručení
1971 100-808	2.5.2013	Ferrovie Cargo Italia SA - 36 ks vagónov T3000e na CFL Cargo		500 000	05/2013 - 04/2016	kvalita	prohlásenie o ručení
1971 100-321	3.6.2011	DB Railion Deutschland AG - Konzrakty (za Fabryki Wagonów Gniewczyna SA)		968 451	06/2011 - 05/2018	výkon	prohlásenie o ručení
Spolu vyčerpané DZ				7 150 718			
324/08/07	28.10.2010	DB Railion Deutschland AG - všetky kontrakty		9 000 000	10/2010 - 11/2016	výkon a kvalita (všeobecná)	podpísaný kontrakt na DB Group, 24 LVI (jaro) pomate firem
474/08/07	27.2.2014	Rail Cargo Wagon - Austria GmbH - všetky kontrakty		5 000 000	02/2014 - 12/2016	výkon a kvalita (všeobecná)	podpísaný kontrakt na DB Group, 24 LVI (jaro) pomate firem
Slovenská republika a.s.				14 000 000			
812 702	24.11.2011	WASCOSA - 80 ks vagónov Zaero		192 000	11/2011 - 01/2016	kvalita 5%, po prolongácii 2%	
614 288	8.2.2013	VTG GmbH - 125 ks vagónov s objemom 73 m3		566 875	03/2013 - 12/2017	kvalita 5%	v podstate podpísaný kontrakt, chýbajúce prolongácie DZ
618 705	18.3.2013	VTG GmbH - 75 ks vagónov s objemom 80 m3		344 250	03/2013 - 12/2017	kvalita 5%	v podstate podpísaný kontrakt, chýbajúce prolongácie DZ
615 909	30.1.2014	VTG GmbH - 250 ks vagónov s objemom 130 m3 + 60 ks opcií na objednávky		1 420 215	01/2014 - 09/2016	kvalita 5%	v podstate podpísaný kontrakt, chýbajúce prolongácie DZ
618 000	14.4.2015	VTG GmbH - 220 ks vagónov s objemom 102 m3		965 525	04/2015 - 01/2020	kvalita 5%	
617 711	21.7.2015	Saudi Railways Organization - 35 ks vagónov na prepravu obilia *	1 000 000 USD	918 527	07/2015 - 09/2016	tender	
Tatra Leasing s.r.o.				4 407 392			
707110	28.10.2013	VTG - 250 ks vagónov Shimmns (1. licenza zcelkovej 400 ks)		1 139 985	10/2013 - 09/2018	kvalita 5%	blankozmenka s vlastnou DZ, v podstate podpísaný kontrakt, chýbajúce prolongácie DZ
707113	3.2.2014	VTG - 150 ks vagónov Shimmns (2. tranša z celkových 400 ks)		684 044	02/2014 - 06/2016	kvalita 5%	blankozmenka s vlastnou DZ, v podstate podpísaný kontrakt, chýbajúce prolongácie DZ
MS Bmz NV				1 824 029			
SPOLU vyčerpané DZ				27 362 139			

Poznámky tu uvedené tvoria súčasť finančných výkazov
Správa nezávislého audítora

31.4.1 nehnuteľný majetok

31.4.2 Matera s.r.o. spoločnosť Capital Investment s.r.o. prenajíma administratívne a obchodné priestory tretím osobám (podnájom). Nájomné vrátane služieb je stanovené na dobu neurčitú, s možnosťou výpovede v určených prípadoch.

31.4.3 Na účet Dzérskej spoločnosti v odpisovaní dopravného prostriedku motorové vozidlo spoločnosť Capital Investment s.r.o. prenajíma automobil značky MERCEDES-AMG. Zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú s dvojmesačnou výpovednou lehotou.

31.4.4 Materská spoločnosť Capital Investment s.r.o. prenajíma prístavbu budovy Bytovej Fawlei 2002/5 s nepriznaným nájomným ON – OIG tretím osobám. Cena za prenájom sa vypočítava na základe skutočne odmeraných hodín a dosiahnutých tržieb kaviarne.

31.4.5 Materská spoločnosť Capital Investment s.r.o. prenajíma vzdialené softvérové riešenia spoločnosti osobám prostredníctvom softwarové SAP, Cotus Notes, RAU OPTI a databázu ORACLE STANDARD EDITION ONE. Subnájomné zmluvy sú uzatvorené na dobu 6 rokov s možnosťou výpovede v určených prípadoch.

31.4.6 Dcérska spoločnosť ARASOFT, s.r.o. prenajíma časť budovy inym spoločnostiam v zmysle uzatvorených zmlúv o prenájme so súhlasom vlastníka.

31.4.7 Dcérska spoločnosť EBA, s.r.o. prenajíma nebytové priestory nachádzajúce sa na Lukáčovej – pozemok o výmere 25 m² tvorí časť parcely č. 12/619/58, ktorý je súčasťou miestnej komunikácie v obci Lukáčovce. Zmluva je uzatvorená na dobu určitú, do 1.10.2028.

31.4.8 Dcérska spoločnosť EBA, s.r.o. prenajíma nebytový priestor nachádzajúci sa v objekte administratívnej budovy Prakovce, LV 587 k.ú. Prakovce, v rozsahu 17,2 m2 pánovi Štefanovi Štúrianovi. Zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú.

31.4.9 Dcérska spoločnosť EBA, s.r.o. prenajíma nebytový priestor v časti objektu nevádzkovanych, nachádzajúcich sa na parc. 4755/312 v súpis č. 552 v Prakovciach a časť objektu OMUV na parc.4755/8 v Prakovciach. Prenajímaná plocha predstavuje rozlohu 368 m2 spoločnosti FATUBA a spol. s.r.o. Zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú.

31.4.10 Dcérska spoločnosť EBA, s.r.o. prenajíma nebytový priestor nachádzajúci sa v objekte administratívnej budovy Prakovce, LV 587 k.ú. Prakovce, v rozsahu 21 m2 Ing. Miroslavovi Marcejkovi. Zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú.

31.4.11 Dcérska spoločnosť EBA, s.r.o. prenajíma nebytový priestor nachádzajúci sa v objekte administratívnej budovy Prakovce, LV 587 k.ú. Prakovce, v rozsahu 23,8 m2 spoločnosti ROPRAIO spol. s r.o. Zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú.

31.4.12 Dcérska spoločnosť EBA, s.r.o. prenajíma nebytový priestor nachádzajúci sa v objekte administratívnej budovy Prakovce, LV 587 k.ú. Prakovce, v rozsahu 36,94 m2 spoločnosti Východoslovenská distribučná, a.s. Zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú.

31.4.13 Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. prenajíma časť dynamometrických priestorov tretím osobám. Ročný výnos z prenájmu je 26 TEUR.

31.4.14 Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. prenajíma ťažné vagóny tretím osobám. Výška mzdy najmutatiaca je 3 TEUR a z prenájmu vagónov za rok 2015 bola v sume 3.061 TEUR.

31.4.14 Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. prenajíma tretím stranám 150 ks vagónov Shimmns, 40 ks vagónov Uacns, 160 ks vagónov EAS a 127 ks Shimmns. Ročné výnosy z nájomného predstavujú sumu 7 839 TEUR.

31.4.15 Dcérska spoločnosť Express Wagons, a.s. V roku 2015 prenajímala 46,44 vagónov. Ročné výnosy z nájomného predstavujú sumu 8.402 TEUR.

31.4.16 Dcérska spoločnosť Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Rolnik" S.A. v Polsku prenajíma časť budovy, ktorá je v užívaní tretím osobám v meste Częstochowa, ďalej iným tretím stranám. Ročné výnosy z nájomného predstavujú sumu 5 TEUR.

31.4.17 Dcérska spoločnosť PRIMMUNITY, s.r.o. prenajíma tretím osobám nehnuteľný majetok – priestory v Gotam Centrum, ročné výnosy z prenájmu nehnuteľného majetku za rok 2015 predstavujú sumu 279 TEUR.

Text 8 Dcérska spoločnosť FRÄTAI UM FIT s.r.o. uzatvorila nájomnú zmluvu na nebytové priestory – byty. Zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú. Ročné náklady na nájomné za rok 2015 predstavovali sumu 11 TEUR.

Text 9 Dcérska spoločnosť ZTS s.r.o. prenajímala spoločnosti Kenosal, s.r.o. nebytové priestory – byty. Zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú. Ročné náklady na nájomné za rok 2015 predstavovali sumu 73 TEUR.

22.5. Prijatý nájomok

22.5.1 Materská spoločnosť Optilin Invest s.r.o. v roku 2006 uzatvorila Dohodu o nájme a úpise s Raiffeisen-Leasing Aircraft Finance GmbH, Hollandstrasse 11-13, 1020 Wien, predmetom ktorej je Hawker 800XP, rok výroby 2006. Dohoda je uzatvorená na 16 rokov s pravidelnými kvartálnymi splátkami vo výške 207 TUSD upravované vzájomne na fluktuáciu LIBOR pre USD – 1,75% p.a. štvrťročne. Prenajímateľ je oprávnený zrušiť/ukončiť túto Dohodu v dôsledi uvedených dôvodov a to kedykoľvek s okamžitým účinkom. Kupujúci nemá žiadne právo na postúpenie práv podľa tejto Dohody na tretie strany.

22.5.2 Materská spoločnosť Optilin Invest s.r.o. uzatvorila dňa 18.11.2010 Dvoroku zmluvu č. 87000112/10 z SG Equipment Finance Czech Republic, s.r.o., Ankalaštska 2027/72 140 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 93 TUSD upravované vzájomne fluktuáciu LIBOR pre USD – 3,05% p.a. štvrťročne. Akákoľvek zmenu práv a povinností z uvedenej zmluvy, zámena, výmena alebo postúpenie práv a povinností z tejto zmluvy podliehajú predchádzajúcemu písomnému súhlasu poskytovateľa úveru.

22.5.3 Materská spoločnosť Optilin 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 napešle 6 mesiacov pred uplynutím 10 rokov nájmu požiadu o predĺženie nájmu. Ročné nájomné predstavuje približne 243 TEUR. Prenajímateľ má v zmysle § 672 Občianskeho zákonníka zákonné záložné právo k hnuteľným veciam, ktoré sa nachádzajú v prenajatých priestoroch a patria Spoločnosti. Zabezpečenie záväzkov z nájomnej zmluvy je formou zloženej kaucie vo výške 139 TEUR a postúpením pohľadávok nájomcu z Poistných zmlúv. Zmluvne dohodnutý spôsob ukončenia zmluvy – dohodou strán, uplynutím doby nájmu, výpovedou zo strany prenajímateľa (viac na v part. 18 Nájomnej zmluvy).

22.5.4 Materská spoločnosť Optilin Invest s.r.o. má od Správy stavieb diplomatickému zboru, a.s. v nájme obchodné priestory nachádzajúce sa v budove na Panskej ulici 18 v Bratislave (LV č. 939), ktoré dlhodobo rekonštruovať 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) výpovedou zo strany nájomcu alebo prenajímateľa – možné len z odpoštatených dôvodov v zmysle § VII. a nájomca zaväzal na vlastné náklady zvýšiť štandard predmetu nájmu vykonaním rekonštrukcie predmetu nájmu, kt. min. výška bude 28.800 TEUR, s termínom do 31.12.2009. V prípade, že v rámci rekonštrukcie predmetu nájmu, nájomca nepreinvestuje min. finančnú, ku ktorej sa touto zmluvou zaväzal, je povinný uhradiť prenajímateľovi rozdiel medzi prijatým záväzkom a skutočne preinvestovanou sumou ako zmluvnú pokutu. Pokuta je splatná v plnej výške, jednorazovo do účtu 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 neráši úhradu nákladov za rekonštrukciu v prípade ukončenia zmluvy výpovedou nájomcu, alebo dohodou strán.

22.5.5 Materská spoločnosť Optilin Invest s.r.o. prenajíma od viac osôb pamäťové miestna (výhradne a nevyhradne) a garáže v zmysle uzatvorených zmlúv na jednoročné, ak ukončenie zmluvy je potrebné oznámiť mesiac vopred, inak sa zmluva automaticky predlžuje na ďalšie obdobie. Ročný ročného prenájmu je vo výške 31 TEUR.

22.5.6 Spoločnosť uzavrela 15.12.2011 zmluvu o odstúpení a užívaní dopravného prostriedku M.L.S. s.r.o., predmetom ktorej je stroj značky LAND ROVER, TOV BUZIBOSA. 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 havárijné poistenie. Náklady spojené s užívaním automobilu hradí užívateľ.

[illegible]	Dcérska spoločnosť [illegible] s.r.o. [illegible]
31.5.7	Od 1.9.2005 má dcérska spoločnosť EBA s.r.o. prenajaté kancelárske priestory s výmerou 10 m² od spoločnosti [illegible] a.s., nachádzajúce sa budove na Ilanovej ulici č. 3, vchod 8, 1234 Bratislava-Petržalka. Zmluva na prenájom je uzatvorená na dobu neurčitú.
31.5.8	Od 1.1.2006 má dcérska spoločnosť EBA s.r.o. od PhDr. Eduarda Čeliu, Gunkovska 90, Bratislava prenajaté pozemok v k.ú. Rajlovo, parc. č. 5139/1, LV 7950 o celkovej výmere 17 m² na dobu určitú do 31.12.2016.
31.5.10	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 1800 m², nachádzajúce sa v areáli spoločnosti. Okrem nehnuteľností vedú prenajaté hnuteľné veci a telefónnu prípojku. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú.
31.5.11	Od 23.01.2007 má dcérska spoločnosť EBA s.r.o. prenajaté od spoločnosti Železnice Slovenskej republiky pozemok o výmere 605 m², ku Sliačskej ulici, časť parcely č. 876/1. Prenajatý majetok využíva spoločnosť na prevádzkovanie vlečkovej koľaje. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú.
31.5.12	Od 1.12.2011 má dcérska spoločnosť EBA s.r.o. od spoločnosti SLOVNÁFT, a.s. Vlčie hrdlo 1, Bratislava prenajaté nebytové priestory o výmere 48,84 m², asfaltovú a betónovú plochu o výmere 10 071,30 m² a cestu vážiť SCALE, nachádzajúce sa v areáli spoločnosti SLOVNÁFT, a.s., k.ú. Ružinov, parc. č. 5063/92. Dodatkom č. 2 bola zmluva doplnená o prenájom wingover, digitálnej plošiny a mobilnej stanice a zároveň sa predĺžila o ďalší rok, do 30.11.2016.
31.5.15	Od 01.06.2012 má dcérska spoločnosť EBA s.r.o. od spoločnosti Slovenské elektrárne a.s. prenajaté nebytové priestory o výmere 14 m2, ktoré sa nachádzajú v areáli spoločnosti Jaslovské jadrové elektrárne, spoločnosti Slovenské, a.s., parc. 704/45 ku. Trnava. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu určitú, do 31.05.2018.
31.5.16	Od 01.06.2012 má dcérska spoločnosť EBA s.r.o. od spoločnosti Slovenské elektrárne a.s. prenajaté nebytové priestory s výmerou 19 m2, ktoré sa nachádzajú na pozemku parc. 1751/85 ku. Jaslovce. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu určitú, do 31.05.2018.
31.5.18	Od 01.06.2012 má dcérska spoločnosť EBA s.r.o. od spoločnosti Slovenské elektrárne a.s. prenajaté 1 kus vysokozdvižných vozíkov. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu určitú, do 31.05.2018.
31.5.26	Od 04.05.2014 má dcérska spoločnosť EBA s.r.o. prenajaté od spoločnosti Železnice Slovenskej republiky pozemok o výmere 1376 m², k.ú. Sučany, časť parcely 2980/6. Prenajatý majetok – cestu využívajú spoločnosti na prístup medzi dvomi pozemkami. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú.
31.5.27	Od 02.05.2015 dcérska spoločnosť EBA s.r.o. od Slovenského pozemkového fondu prenajatý pozemok – orná pôda o výmere 5 120 m², ktorý sa nachádza v katastri obce Sučany LV 2401. Nájomná zmluva je uzatvorená na určitý čas do 03.03.2026.
31.5.29	Od 30.12.2015 má dcérska spoločnosť EBA s.r.o. v katastri nehnuteľností LV 1923, parc. 2990/2 k.ú. Kosúty, Dunajská Streda, spoločnosť AGO spol. s r.o. na základne prevádzkyť je zápis do katastrálneho registra. Účelom používania uvedenej nehnuteľnosti bude zhodnocovanie odpadov kompostovaním.
31.5.30	Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. má časť administratívnych priestorov v rozlohe 1 195,06 m² v nájme od tretej osoby. Nájomná zmluva je uzatvorená do 31.3.2019 s možnosťou výpovede vopred v prípadoch. Výpovedná lehota je 2 mesiace. Ročné náklady na nájomné sú vo výške 154 TEUR.
31.5.31	Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. v operatívnom najme 7 ks telefónnych staníc, 3 ks na dresťové ochrany, 8 ks lokomotívy na elektrický pohon, 3 ks vagónov EAS a 205 ks vagónov Sgnss. Ročné náklady na prenájom lokomotívy sú 692 TEUR, na prenájom vagónov 93 TEUR.
31.5.32	Dcérska spoločnosť Express Wagons, a.s. má časť administratívnych priestorov v rozlohe 1 195,06 m² v nájme od tretej osoby. Nájomná zmluva je uzatvorená do 31.3.2019 s možnosťou výpovede vopred v prípadoch. Výpovedná lehota je 2 mesiace. Ročné náklady na nájomné sú vo výške 22 TEUR.

31.5.1. Dcérska spoločnosť Expres vlastní 40 % podielov v spoločnosti Reznagroup s.r.o. Tieto vlastné vlastné vlastné v sume 1,329 TEUR, z toho voči Tatra Leasing a.s. SG GNSS vlastné výška 3,841 TEUR, voči ČSOB Leasing a.s. SG GNSS vlastné výška 2,515 TEUR a voči UniCredit Leasing a.s. SG GNSS vlastné výška 2,026 TEUR

31.5.1.2. Dcérska spoločnosť PRIMUM REI s.r.o. má v nájme obchodné priestory pre svoje prevádzky od prvých stupňov. Nájomné za rok 2015 je 1,353 TEUR; doba nájmu pre jednotlivé prevádzky sa pohybuje v rozmedzí rokov 2017 - 2025.

31.5.2. Dcérska spoločnosť TATRAVAGONKA a.s. Poprad má od spriaznenej osoby v nájme administratívne priestory (25 m²). Nájomná zmluva je uzatvorená na neurčitú dobu s možnosťou výpovede v určených prípadoch. Výpovedná lehota je 2 mesiace pre kalendárnym mesiaci, v ktorom bolo doručené písomná výpoveď. Ročné nájomné predstavuje 0,5 TEUR

31.5.2.1. Dcérska spoločnosť ZLH Plus, a.s. má v nájme majetok – byt nachádzajúci sa v Bronci. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú. Výška nájomného za rok 2015 predstavovala sumu 2 TEUR.

31.5.2.2. Dcérska spoločnosť ZTS Sabinov, a.s. má v nájme majetok – od tretích osôb. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú. Výška nájomného za rok 2015 predstavovala sumu 23 TEUR.

31.6. Daňa

Daňové prostredie v Slovenskej republike podlieha častým zmenám a doplneniam platných daňových zákonov. Daňové orgány vykonávajú daňové kontroly v rozsahu, ktorý im umožňuje príslušná právna úprava. Dotlin Invests a.s. je povinná vykazovať dane z príjmov podľa platnej legislatívy. Daňové orgány v SR majú rozsiahle právomoci v interpretácii platných daňových zákonov a následne môžu dospieť často krát k nečakaným výsledkom počas vykonávania daňových kontrol. Výšku potenciálnych daňových záväzkov vyplývajúcich z tvrdení daňami nie je možné určiť. Z dôvodu sadzby dane z príjmov platnej od 1.1.2016 je zostatok odloženej dane k 31.12.2015 prepočítaný sadzbou dane 22% (31.12.2014: 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 zhlade 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 predaj pozemkov, budov, strojov, príslušenstva a zariadení. Finančná činnosť obsahuje úvery a pôžičky.

33. FINANČNÉ NÁSTROJE

33.1. Riadenie kapitálového rizika

Hlavným cieľom skupiny je mať kapitál, aby sa bezpečne zabezpečil chod spoločnosti a skupiny a podporovali výnosy pre riadiť investície v rámci rizika, pričom sa snaží o optimálnu výšku vlastného kapitálu a maximalizovať hodnotu akcionárov. Skupina sleduje kapitál pomocou ukazovateľa pomeru vlastného imania k celkovým zdrojom skupiny. Vlastné imanie skupiny je tvorené základným imaním, rezervným a ostatným fondom tvoreným zo zisku, prevyškami vytvorenými z precenenia majetku na fair value hodnotu, nerozdelenými výsledkami zo zahraničných dceriných a pridružených spoločností a vlastným kapitálom vytvoreným z hospodárenia.

Stanovenie sa dlhodobého cieľa pomeru vlastného imania k celkovým aktívam okolo úrovne 30%.

Skupina v roku 2015 výrazne zlepšila svoju ziskovosť, čo pri miernom poklese celkových aktív znamenalo výrazné posilnenie ukazovateľa vlastného imania k celkovým aktívam.

V roku 2015 sa môžeme realizovala významné investície na úrovni dcérskych spoločností v Poľsku a Rusko a ďalej na úrovni podriadených spoločností v Indii.

V dňom obdobia skupina predpokladá nárast ukazovateľa v tomto smere posilnenie vlastného imania. Objem celkových aktívhude závisieť najmä od budúcich aktívnych aktívach, ktoré skupina vlastní v súčasnosti, môže pokračovať trend konsolidácie so zameraním na zníženie objemu vlastného pracovného kapitálu a zníženie celkových aktív a pasív skupiny.

v TEUR	2015	2014	2013 upravené	2012
Majetok celkom	502 704	537 519	503 907	502 461
Vlastné imanie celkom	149 747	139 373	146 504	150 018
VI / Aktíva	32%	26%	29%	30%

33.2. Riadenie rizík

Skupina je prevažnej časti vystavená finančným rizikám, najmä riziku zmien výšin úrokových úrovní a kompenzácií, menového, úrokového a likvidného rizika.

Skupina môže pri riadení svojich rizík využívať rôzne typy forwardových a swapových obchodov. V súlade s politikou tejto Skupiny v oblasti finančných rizík je uzatváranie opačných obchodov na derivátoch s vyúčtom „finančnej páky" a špekulatívnych obchodov zakázané.

Vzhľadom k tomu, že v súčasnosti nie je možné uplatniť reálnu zabezpečovacie stratégiu vo vzťahu k rizikám spojeným so zmenami cien surovín a poločinov sa obmedzuje na budovanie stabilnej štruktúry dodávateľov a uzatváranie projektových dlhodobých zmlúv, resp. zabezpečenie cenovej stability na dlhšie časové obdobie s garantovaným množstvom. Spoločnosť nevyužívajú k 31.12.2015 žiadne otvorené derivátové zmluvy.

33.2.1 Riziko menových rizík

Skupina pôsobí na medzinárodnej úrovni a je vystavená fluktuácii kurzov v rôznych cudzích menách. Skupina dodržuje zaužívaný princíp prirodzeného hedgingu, podľa ktorého cudzomenové prijatie a čistá menová pozícia skupiny vopred známych tokov z prevádzkovej činnosti skupiny.

Významná časť menového rizika skupiny vzniká pri viazanosti na nadnárodnej úrovni v mene EUR.

V minulosti sa Spoločnosť realizovala nákup cenných papierov dcérskej spoločnosti OAO „Baranski vagonostroitelnyj zavod" Nižnej Tagilovi, poskytla pôžičky, pričom v minulosti uvažovala o ich odpredaji v rublových vkladoch. Tieto investície sa najmä dlhodobých činností a nebolo zabezpečené finančnými nástrojmi.

35.2.1 Úrokové riziko

Prevádzkové výnosy a prevádzkové peňažné toky spoločnosti sú citlivé na zmeny úrokových sadieb na trhu. Spoločnosť nemá významné úročené aktíva okrem peňažných ekvivalentov. Z tohto úrokové náklady nepredstavujú veľmi významnú časť nákladov, ich vývoj sleduje pomocou ukazovateľa úrokové krytie.

V roku 2014 došlo k podstatnému rastu EBIT-u a tiež vďaka nižšiemu nárastu úročených zdrojov viedlo k výraznému zlepšeniu ukazovateľa úrokového krytia.

v TEUR	2015	2014	2013	2012
			opravené	
Tržby za predaj tovaru	28 320	19 454	1 733	1 837
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	398 031	344 832	360 758	389 885
Aktivácia	7 999	29 849	16 767	18 767
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	-4 251	-2 885	-2 121	-2 121
Ostatné prevádzkové výnosy	9 321	9 672	5 285	5 275
Prevádzkové výnosy celkom	442 720	399 922	382 372	391 533
Náklady vynaložené na predaný tovar	-27 831	-18 086	-1 365	-1 271
Spotreba materiálu a energie	-136 872	-154 087	-138 134	-159 113
Osobné náklady	-64 936	-67 203	-58 017	-61 311
Odpisy NDM a HDM a tvorba OP k IM	-25 079	-17 604	-16 047	-16 043
Služby	-150 400	-120 794	-158 996	-120 337
Dane a poplatky	-1 536	-1 044	-1 298	-1 468
Ostatné prevádzkové náklady	-10 464	-7 759	-2 087	-2 952
Prevádzkové náklady celkom	-418 621	-387 587	-377 925	-385 497
EBIT	24 105	12 235	5 047	6 126
Nákladové úroky	6 802	6 247	4 650	4 650
Úrokové krytie (pomer EBIT k nákladovým úrokom)	3,54	1,96	1,09	1,32

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

Vývoj ukazovateľa je stabilný napriek zvýšeným úrokovým nákladom vyplývajúcim najmä z čerpania nového financovania. Spoločnosť s veľkou rezervou plní kovenanty stanovené úverových zmluvách s financujúcimi bankami. V budúcom období spoločnosť predpokladá mierne stupňovanie tohto ukazovateľa najmä v dôsledku dostihnutia lepších podmienok pri refinancovaní podstatnej časti portfólia poskytnutých úverov.

35.2.2 Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že druhá 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 širokým odberateľom, z ktorých žiadny, či už jednotlivo alebo spoločne, nie je hrozbou pre jej ziskovosť a solventnosť, nepredstavuje významné riziko nesplatenosti pohľadávok. Na základe prevádzkovej prerogatívy môže úverové riziko hodnotiť a úvery sa vykonávajú pre vybraných odberateľov.

Prípady porušenia zmluvy sú zriedkavé a sú vyriešené len prostredníctvom renomovaných finančných inštitúcií. Skupina nepoužíva formu poistenia úverových rizík svojich odberateľov.

22. Riziká nedostatočnej likvidity

Objemne nízkeho nedostatočnej likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov, portfólia cenných papierov dostupných na predaj, finančné investície a prevádzkových úverových limitov s cieľom dosiahnutia dlhové vazby. Pohľadávky skupiny je zabezpečené v súlade so zaručeným finančným strategickým dostatočným objemom likvidnosti potrebných finančných prostriedkov. Riziko skupiny je priebežne monitorované a riadené na pravidelnej úrovni ukazovateľa celkovej likvidity a ukazovateľa pomeru čistého dlhu k EBITDA.

V roku 2015 a predtým bolo významné plnenie zmluvných povinností v rámci splatnosti, ako aj v oblasti krátkodobých záväzkov. Napriek vzniknutému poklesu objemu bežného majetku a zároveň aj vzrastu krátkodobých záväzkov nastal pokles ukazovateľa celkovej likvidity, v roku 2014 dosiahol ukazovateľ.

Dôvodom vysokého nárastu krátkodobých úročených pôžičiek bola hlavne reklasifikácia dlhodobej časti syndikovaného úveru dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA, a.s., ktorá zabezpečuje prevádzkové financovanie spoločnosti. Vzhľadom k tomu, že partnerský syndikovaný úver mal splatnosť v roku 2015 bola jeho vysoká časť prezentovaná z dlhodobých pôžičiek do krátkodobých. Uvedený pôsobenie dlhodobej prevádzkovosti celkové krátkodobé úročené pôžičky a dôsledok zhoršeniu ukazovateľa celkovej likvidity.

V roku 2015 sa uskutočnilo refinancovanie syndikovaného úverového rovnakým tempom akonal pôvodný syndikát, ktorý na následok výrazné zníženie objemu krátkodobých úročených pôžičiek, čím zároveň dosiahol aj k významnému poklesu krátkodobých záväzkov a k výraznému poklesu ukazovateľa. Spoločnosť predpokladá stabilizáciu tohto ukazovateľa na rovnakej úrovni aj v budúcnosti.

v TEUR	2011	2012	2013	2014
			opravené	
Majetok dispozícii na predaj	1 700	0	0	0
Zásoby	32 253	27 282	30 066	45 085
Obchodovateľné investície	0	0	0	0
Obchodné a ostatné pohľadávky	90 313	102 138	99 654	72 780
Daňové pohľadávky	2 302	4 646	6 131	5 272
Peniaze a peňažné ekvivalenty	20 935	30 701	42 997	43 352
Obežný majetok celkom	148 505	162 767	178 848	173 489
Obchodné a ostatné záväzky	80 681	96 027	105 104	96 687
Daňové záväzky	6 357	5 693	1 761	1 819
Krátkodobé úročené pôžičky	38 823	135 837	85 058	101 153
Krátkodobé záväzky z finančného leasingu	6 679	5 268	5 771	5 774
Krátkodobé záväzky celkom	132 524	242 423	197 729	158 443
Celková likvidita	0,81	0,67	0,90	0,92

V hodnote vyjadrenej ukazovateľom EBITDA za rok 2015 podľa IFRS zahŕňa zaúčtovaný finančný osobný náklad v EBITDE. V konsolidovanej poznámke 16.4.4 pôžičky je detailnejší rozpis nájomných zmluvných financovaní a ďalšie podmienky vzťahujúce k prevádzkovým a investičným aktivitám. Vývoj ukazovateľa EBITDA bude ďalej veľkej miery závisieť od ekonomickej situácie a trhu, ktorý investičného financovania, ale manažment skupiny predpokladá osobnou ukazovateľa v rokoch 2016 – 2, čo podporuje zvýšenie hodnoty na zlepšenie skupiny v jej dvanásťročnej existencie v Tatrách.

v TEUR	2012	2014	2013 upravené	2015
Tržby za predaj tovaru	28 120	18 454	1 711	1 847
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	394 031	344 332	360 750	369 285
Aktivácia	7 399	25 849	16 767	16 767
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	-4 755	-1 885	-2 121	-2 121
Ostatné prevádzkové výnosy	8 821	9 672	6 265	6 775
Prevádzkové výnosy celkom	442 726	399 422	362 372	391 528
Náklady vynaložené na predaný tovar	-27 831	-18 086	-1 166	-1 271
Spotreba materiálu a energií	-138 373	-154 697	-138 114	-139 115
Osobné náklady	-64 999	-67 703	-68 817	-69 317
Služby	-150 400	-126 794	-158 996	-164 332
Dane a poplatky	-1 338	-1 044	-1 298	-1 402
Ostatné prevádzkové náklady	-10 461	-7 983	-2 887	-2 962
Prevádzkové náklady celkom bez odpisov	-393 542	-369 787	-361 278	-369 469
EBITDA	49 184	29 635	21 094	22 174
Dlhodobé pôžičky	104 931	91 045	94 116	94 421
Dlhodobé záväzky z finančného lízingu	14 926	21 026	26 049	26 046
Krátkodobé finančné pôžičky	88 823	139 837	85 058	102 165
Rezervy a pohľadávky	-20 825	-30 701	-42 597	-43 352
Čistý dlh	187 905	217 207	162 626	179 284
Ukazovateľ Čistý dlh / EBITDA	3,82	7,33	7,69	8,08

23.5. Odhad reálnej hodnoty (fair value)

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

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

V dcérskej spoločnosti TATRAVAGONKA, a.s. vedenie k 31. decembru 2015 usadilo, že určené hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení je potrebné aktualizovať a vykonať nové precenenie.

v EUR	Poz.	Eur	Objektívna hodnota	Kategória objektívnej hodnoty	Metódy ocenenia a hlavné vstupy
Pozemky, budovy a zariadenia	5				Metóda diskontovaná peňažných tokov na základe 3 rôznych scenárov budúcnosti, kde tokmi generovanými spoločnosťou sú terminálne hodnoty. Vážená priemerná sadzba bola odhadnutá z priemernej ceny kapitálu (WACC) s použitím nedlhodobej návratnosti vlastného kapitálu, ktorá bola kapitálu pre zohľadnenie dane a skutočných trhových podmienok pre subjekt v rozmedzí 10,3% to 10,83% p.a. a) obdobie rastovej fázy trvá jeden rok bol odhadnutý pre spoločnosť na 0,0% a) s účinnosť EBITDA marže (finančný rok 2014) v podobnosti dosiahne 13,68% (normalizovaná 14,70%) na základe projekcie manažmentu/spoločnosti sa očakáva, že EBITDA marža bude postupne klesať na 10,91% (v roku 2017). n dlhodobe EBITDA marža je udržiavaná na 10,91% (v roku 2017)
Investície do nehmotného majetku	6				Zo dňa 31. decembra 2010 prepočítané na nové hodnoty pomocou zmeny spotrebiteľov podľa IFRS a na základe trhových úrokov pre podobné v rovnakej lokalite a s podobnými charakteristikami
Pozemky			31.12.2015	Kategória 3	
Budovy, haly a stavby					

34. ZÁVEREČNÉ USTANOVENIA – KONSOLIDOVANÉ ÚČTOVNÉ ZÁVIERKY

34.1. Konsolidované finančné výkazy

Spoločnosť Dotfin Invest s.r.o. zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za konsolidovaný celok do ktorého patrí Dotfin Invest s.r.o. ako materská spoločnosť a dalšie 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").

Konsolidované účtovné závierky spoločností budú po schválení orgánmi spoločností a valným zhromaždením spoločností zverejnené v sídle spoločností Rusovská cesta 1 Bratislava a v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I.

34.2. Neodvolateľné ručenie

Spoločnosť Dotfin Invest s.r.o. nie je neodvolateľným ručiteľom spoločníkov v žiadnej obchodnej spoločnosti.

34.3. Členovia štatutárnych orgánov spoločnosti k 31. decembru 2019

Konateľ spoločnosti k 31.12.2019:

Ing. Miroslav Ratík
Bulharská 76
821 04 Bratislava
Slovenská republika

JUDr. Ľudovít Wittner
Obrutná 3
917 03 Trnava
Slovenská republika

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

[illegible] ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE

Ku 31. decembru 2016 v Správe zostavenej konsolidovaných finančných výkazov nastali nasledovné udalosti:

b) Zmeny významných položiek dlhodobého hmotného majetku

- Dňa 21.1.2016 došlo splateniu časti vloženého kapitálu, ktorý na vkup 2 ročí spoločnosti TATRAVAGONKA Brasov SRO Sukcesia vo výške 900 TEUR. Ďalší v hodnotu investície dcérskej spoločnosti TATRAVAGONKA a.s. zníženie o sumu 1 631 TEUR.

- Dňa 30.03.2016 Zmluvou o prevode cenných papierov na nákup spoločnosť Optifin Invest s.r.o. nadobudla 100% akcií v spoločnosti Express Wagons, a.s., Bratislava od materskej spoločnosti Express Group, a.s., Bratislava.

- Dňa 17.02.2016 Rozhodnutím jediného akcionára spoločnosť Express Wagons, a.s. formou notárskej zápisnice materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ako jediný akcionár rozhodla o znížení základného imania dcérskej spoločnosti Express Wagons, a.s. o sumu 40 000 TEUR na konečnú hodnotu 600 TEUR. Zmena výšky základného imania bola v Obchodnom registri zapísaná dňa 12.04.2016.

- Dňa 03.03.2016 na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia dopísať do dozornej spoločnosti Vychodny ústav dopravných a dopravných dráh a.s. Vrakuňa, ktorá vykazuje v Konsolidovanej výkazníctve v Konsolidovaných organoch, ako materská spoločnosť Optifin Investment s.r.o. ostatné kontrolovaná dcérska spoločnosť. Zmena výkazníctva v Konsolidovanej organov bola v Obchodnom registri zapísaná dňa 12.04.2016.

- Dňa 14.03.2016 nadobudla spoločnosť TATRA CAPITAL EBRUP s.r.o. Lupoľa 30% obchodný podiel na základnom imaní v spoločnosti CST, a.s.

  Dňa 22.03.2016 Zmluvou o prevode akcií materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. nadobudla 10 ks akcií dcérskej spoločnosti INTEGRA CAPITAL a.s. v menovitej hodnote 350 000,- CZK/1 akcia, čím v sume 50 % akcionárom tejto spoločnosti. Spoločnosť INTEGRA CAPITAL, a.s. zároveň vlastní 100 % obchodný podiel vo vnučovskom podniku ZTS METALURG, a.s.

- Dňa 30.05.2016 dcérska spoločnosť TATRAVAGONKA a.s. navýšila základné imanie v dcérskej spoločnosti JUPITER ALLOYS & STEEL LIMITED o sumu 2 368 TEUR, čím zvýšila svoj podiel na základnom imaní o 13 %. Dcérska spoločnosť TATRAVAGONKA a.s. k uvedenému dátumu v pridruženom podniku JUPITER ALLOYS & STEEL LIMITED vlastní 26% podiel na základnom imaní.

  Dňa 04.04.2016 dcérska spoločnosť TATRAVAGONKA a.s. navýšila základné imanie v dcérskej spoločnosti Základy Naprawy Taboru Kolejowych "Pasarell" S.A. o sumu 1 012 TEUR, čím zvýšila svoj podiel na základnom imaní o 12,96 %. Dcérska spoločnosť TATRAVAGONKA a.s. k uvedenému dátumu vo vnučovskom podniku ZNTKS A. Pasarell vlastní 79,63 % podiel na základnom imaní.

  Dňa 29.04.2016 materská spoločnosť Optifin invest s.r.o. na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia formou notárskej zápisnice navýšila základné imanie v dcérskej spoločnosti INTEGRA CAPITAL a.s. o sumu 32 750 TCZK na celkovú sumu 33 750 TCZK, čo je rovná tisíc 1 350 TEUR, čím si zachovala svoj 50% obchodný podiel na základnom imaní a ako i na hlasovacích právach v tejto spoločnosti.

h) Ak bolo zistené zníženie hodnoty tohto majetku alebo dôsledok zlahčenia, ktoré nastali počas roka, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do dňa zostavenia účtovnej závierky s uvedením dôvodov týchto zmien, dôvodov pre zmenu výšky rezervy a významných položiek, o ktorých sa účtovná jednotka dozvedela medzi dňom, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje a dňom jej vyhotovenia a ktoré sú dôležité pre stanovenie účtovnej odchýlky

  Dcérska spoločnosť Express Wagons a.s. predala v období 1.7.2016 do 20.4.2016 350 ks vozňov Sggrss 250 ks vozňov T3000. Čím sa znížil dlhodobý hmotný majetok o sumu vyradení v obstarávacej cene 58 640 TEUR. Zostatok dlhodobého hmotného majetku k 30.4.2016 je navýšený o 7 923 TEUR z toho sú 96 ks vozňov Hbbins vo výške 7 921 TEUR. Odpisy z dlhodobého hmotného majetku k 30.4.2016 sú vykonané sumou 320 TEUR, určené z toho sú na odpisy v vozňov Hbbins vo výške 319 TEUR a 1 TEUR z ostatného dlhodobého majetku.
  Opravy vozňov na predaných vozňoch boli v celkovej výške 4 177 TEUR.
  Dcérska spoločnosť Express Wagons a.s. nemení metódy dlhodobého hmotného majetku. Nevedie k rezervy z predaných vozňov boli zrušené vo výške 785 TEUR.
  Úbytky z dlhodobého hmotného majetku k 30.4.2016 vo výške 50 312 TEUR.

c) Splatenie úverov v období:

Dňa 13.1.2016 dcérska spoločnosť ERA s.r.o. splatila kontokorentný úver poskytnutý OTP bankou, a.s. vo výške 666 TEUR.

Dňa 31.01.2016 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. na základe žiadosti predčasne a dobrovoľne splatila dlhodobý úver poskytnutý EXIMBANKOU SR, s zostatkovou výšou a. 688 TEUR prostredníctvom vlastných zdrojov.

Dňa 5.2.2016 dcérska spoločnosť Express Wagons, a.s. predčasne splatila bankový úver poskytnutý z ING Bank, N.V. na 250 ks vozňov Sdgmrs 15000 vo výške 20.440 TEUR a na 100 ks vozňov Sggrrs vo výške 5.537 TEUR.

Dňa 18.02.2016 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. mimoriadnou splátkou vo výške 10.000 TEUR čiastočne splatila kontokorentný úver v Tatra banke, a.s., poskytnutý na základe Zmluvy o kontokorentnom úvere č. 2013/2012 zo dňa 27.02.2012 a zároveň znížila svoj úverový rámec k tomuto úveru o sumu 10.000 TEUR.

Dňa 22.2.2016 dcérska spoločnosť Express Group, a.s. splatila celý úver poskytnutý Sberbank Slovensko, a.s. vo výške 2.600 TEUR.

V priebehu mesiaca februar 2016 bolo v dcérskej spoločnosti Express Wagons, a.s. splatené záväzky z titulu finančného leasingu vo výške 11.384 TEUR.

Dňa 18.4.2016 dcérska spoločnosť Express Group, a.s. splatila kontokorent poskytnutý Sberbank Slovensko, a.s. vo výške 11 TEUR.

d) Ukončenie záruk a ručení:

Dňa 31.01.2016 zanikol materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. podmienený záväzok z titulu avalu na blankozmenke vystavenej dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. voči EXIMBANKE SR, a to predčasným splatením zostatku úveru dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. v prospech EXIMBANKY SR, pričom k 31.12.2015 bola zostatková hodnota úveru vo výške 1.688 TEUR.

Dňa 31.01.2016 zanikol materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. podmienený záväzok z titulu avalu na blankozmenke vystavenej dcérskou spoločnosťou Express Group, a.s. voči Sberbank Slovensko, a.s., a to splatením zostatku úveru dcérskou spoločnosťou Express Group, a.s. v prospech Sberbank Slovensko, a.s., pričom k 31.12.2015 bola zostatková hodnota úveru vo výške 11 TEUR.

Dňa 31.01.2016 zanikol materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. podmienený záväzok z titulu avalu na blankozmenke vystavenej dcérskou spoločnosťou Express Group, a.s. voči Sberbank Slovensko, a.s., a to splatením zostatku úveru dcérskou spoločnosťou Express Group, a.s. v prospech Sberbank Slovensko, a.s., pričom k 31.12.2015 bola zostatková hodnota úveru vo výške 2.600 TEUR.,

Dňa 31.01.2016 skončila platnosť bankovej záruky vydanej Tatra bankou, a.s. na dcérsku spoločnosť ERA s.r.o. v prospech Biomargy a.s. v sume 50 TEUR.

Dňa 19.02.2016 zanikol materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. podmienený záväzok z titulu ručenia voči ING Bank, N.V., a to splatením zostatku všetkých záväzkov dcérskej spoločnosti Express Wagons, a.s. voči ING Bank, N.V., tým zanikla záložné právo k 214 ks listinným cenným papierom spoločnosti Express Wagons, a.s. v hodnote 10 600 TEUR. Podmienený záväzok z titulu ručenia voči ING Bank, N.V., bol k 31.12.2015 v zostatkovej hodnote 29.955 TEUR.

Dňa 25.02.2016 zanikol materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. podmienený záväzok z titulu ručenia voči ČSOB Leasing, a.s., a tým, že došlo k riadnemu vysporiadaniu pohľadávok ČSOB Leasing, a.s. z leasingových zmlúv č. LZM/13/00512, LZM/13/0372, LZM/13/80443, LZM/13/80420, LZM/13/80356, LZM/13/01310, LZM/13/01054 zo strany dcérskej spoločnosti Express Wagons, a.s. Podmienený záväzok z titulu ručenia voči ČSOB Leasing, a.s., bol k 31.12.2015 v zostatkovej hodnote 9.517 TEUR.

Dňa 26.2.2016 dcérska spoločnosť Express Group, a.s. znížila maximálnu výšku bankových záruk poskytnutých Tatra bankou, a.s. v celkovej sume 175 TEUR, z toho bola colná záruka vo výške 110 TEUR a suma 65 TEUR na nájom BBC Five.

Dňa 29.02.2016 ukončila svoju platnosť bondová bankové záruka poskytnutá dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vo výške 2/100 TUSD vystavená Banque Saudi Fransi so sídlom v Saudskej Arábii cez prostredníctvo od Raiffeisen Zentralbank Österreich AG a Tatra banky, a.s. v prospech Saudi Railways Organization.

Celkovému zostatku vlastných záväzkov dcérskej spoločnosti Express Wagons s.r.o. voči Tatra Leasing, s.r.o. pri prevzatí v marci februar 2015 materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. podmienený záväzok z titulu ručenia voči Tatra Leasing, s.r.o. Tatry bol k 31.12.2015 v zostatkovej hodnote 9.841 TEUR.

- Dňa 7.3.2016 Dohodou o zrušení ručitelského záväzku bolo ukončené ručenie materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. v prospech Všeobecná úverová banka a.s. za dlžníka Czarest Slovia a.s., pričom dlužnes ručenia k 31.12.2015 bola vo výške 15.000 TEUR.

- Dňa 31.03.2016 uhradil svoju platnosť bankovú záruku poskytnutú dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vo výške 192 TEUR vystavenú bankou UBS AG cs. prostredníctvom Tatra banky, a.s. v prospech spoločnosti Wazoss AG

- Dňa 01.04.2016 Dohodou o vzdaní sa práv bolo ukončené ručenie materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. do najvyššej hodnoty 4.700,- TEUR voči CTP Banka Slovensko, a.s. za dlžníka ROAGOFT, a.s. pričom k 31.12.2015 bola zostatková hodnota ručenia v sume 2.798 TEUR.

e) Prijaté nové bankové úvery a pôžičky:

- Dňa 02.02.2016 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. v rámci syndikátneho financovania - čerpala 1. tranšu investičného úveru vo výši 1.144 TEUR.

- Dňa 18.04.2016 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. v rámci syndikátneho financovania - čerpala 2. tranšu revolvingového úveru vo výši 673 TEUR

f) Poskytnuté nové záruky a ručenia:

- Dňa 15.02.2016 na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. bola prostredníctvom Commerzbank AG vystavená bankové záruka na kvalitu vo výši 175 TEUR s konečnou platnosťou 17.04.2018 v prospech rakúskej spoločnosti Steiermarkbahn Transport & Logistik GmbH na 20 ks vagónov Sgns 60.

- Dňa 18.02.2016 bola vydaná bankové záruka Tatra banka, a.s. za dcérsku spoločnosť CBA s.r.o. v prospech Ministerstva životného prostredia SR v sume 365 TEUR a viazanou hotovosťou vo výši 55 TEUR. Splatnosťou do 31.10.2016.

- Dňa 22.02.2016 na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. bola Arab Tunisian Bank cez pobočku od Commerzbank AG vystavená bankové záruka vo výši 34 TEUR s konečnou platnosťou 29.07.2016 v prospech Tunisských železníc za účelom účasti v tendri na výrobu a dodávku 50 ks výsypných vagónov na prepravu obilia. Následne v marci 2016 došlo k prolongácii danej záruky do 30.11.2016 z dôvodu pozdnej uzávierky tenderu zo strany Tunisských železníc.

- Dňa 21.03.2016 bola vydaná bankové záruka Tatra bankou, a.s. za dcérsku spoločnosť CBA s.r.o. v prospech Slovenskej cudzinárskej spoločnosť a.s. v sume 24 TEUR a viazanou hotovosťou vo výši 4 TEUR s platnosťou do 30.09.2016.

- Dňa 27.04.2016 na základe Dohody o ručení za materskú spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka ZTS METALURG, a.s. Dubnica nad Váhom v prospech UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Viedeň za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo Zmluvy o úvere č. 000090/CORP/2016 zo dňa 18.4.2016 a Zmluvy o kontokorentnom úvere č. 000091/CORP/2016 zo dňa 18.04.2016 , pričom ručenie je do hodnoty najviac 2.250 TEUR. Konečná splatnosť úveru je 18.04.2022 a kontokorentného úveru 31.12.2016.

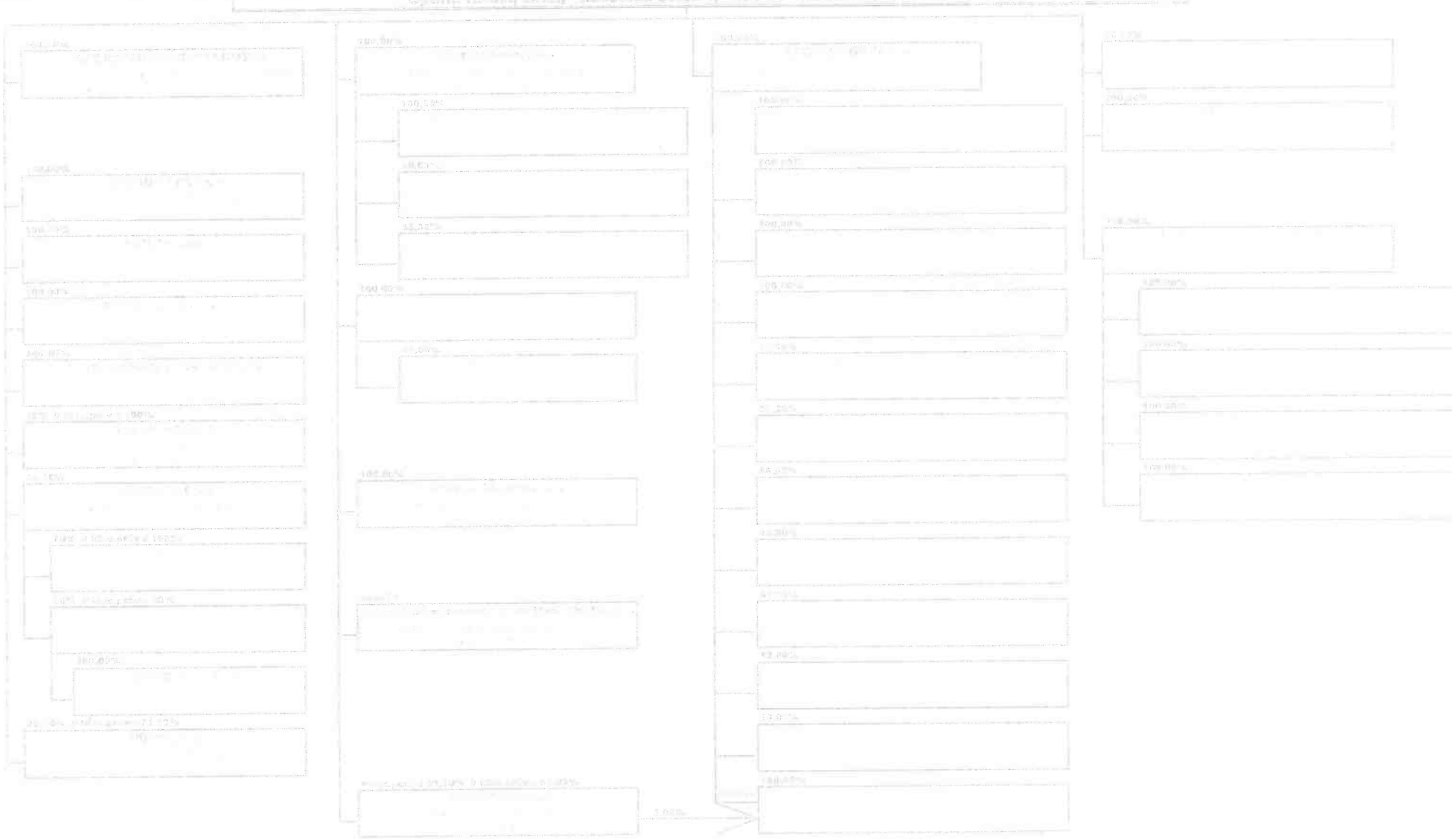
2. ZOSTAVENIE KONSOLIDOVANÝCH FINANČNÝCH VÝKAZOV

Konsolidované finančné výkazy na stranách č.č. 15 podpísal dňa 30. apríla 2016 v mene vedenia spoločnosti:

Ing. Monika Kováčová
konateľ spoločnosti Optifin invest s.r.o.

JUDr. Dušan Vráblec
konateľ spoločnosti Optifin invest s.r.o.

P Á G I N A


Opatlin Investment Group, Nábřežní 2008/4, 779 00 Olomouc, IČO: 25 724 487
100,00%
100,00%
100,00%