SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA A KONSOLIDOVANÉ FINANČNÉ VÝKAZY

spoločnosti Optifin Invest s.r.o.

ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2017

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

Výtlačok: 20/20

Máj 2018

OBSAH	Strana
Správa nezávislého audítora	2 - 4
Konsolidované finančné výkazy (pripravené v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ):	
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	5 - 6
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného úplného výsledku	7 - 11
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	12 - 13
Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch	14 - 15
Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom	16 - 118
Príloha	119 - 120

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	k 31.12.2017	k 31.12.2016 opravené	k 01.12.2016
Goodwill vykázaný v podnikovej kombinácii	14 503	15 238	15 238
Ostatný nehmotný majetok	16 474	17 262	17 262
Vývoj	7 460	8 084	8 084
Software	5 961	6 134	6 134
Oceniteľné práva	53	26	26
Nehmotný majetok získaný v podnikovej kombinácii	1 856	1 856	1 856
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	640	666	666
Nedokončené nehmotné investície	504	496	496
Pozemky, budovy, zariadenia	232 479	244 225	244 225
Pozemky	40 127	40 369	40 369
Budovy, haly , stavby	96 621	101 756	101 756
Stroje, prístroje, zariadenia	80 549	88 411	88 411
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	6 825	7 041	7 041
Nedokončené hmotné investície	6 457	6 648	6 648
Investície do nehnuteľností	1 224	3 773	3 773
Pozemky	127	1 124	1 124
Budovy, haly, stavby	2 097	2 649	2 649
Investície do cenných papierov	41 916	36 267	27 504
Investície v pridružených podnikoch	41 750	33 557	24 794
Ostatné cenné papiere	0	2 532	2 532
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	21	30	30
Podiel tichého spoločníka	157	148	148
Ostatný dlhodobý majetok	906	454	454
Pohľadávky z obchodného styku	447	114	114
Iné pohľadávky	370	69	69
Náklady budúcich období	92	271	271
NEOBEŽNÝ MAJETOK SPOLKOM	308 507	317 178	308 516

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	k 31.12.2017	k 31.12.2016 opravené	k 31.12.2016
Majetok k dispozícii na predaj	352	54	54
Pozemky	54	54	54
Budovy, haly a stavby	298	0	0
Zásoby	35 026	37 839	37 839
Materiál	20 224	19 107	19 107
Hotové výrobky, polotovary a zákazková výroba	9 748	6 650	6 650
Výrobky	940	2 057	2 057
Tovar	114	25	25
Obchodné a ostatné pohľadávky	101 714	134 530	134 530
Krátkodobé obchodné pohľadávky	43 974	43 819	43 819
Čistá hodnota zákazky	42 361	38 544	38 544
Poskytnuté preddavky na zásoby	305	269	269
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok	4 926	6 267	6 267
Pôžičky poskytnuté pridruženým podnikom	1 077	1 033	1 033
Pohľadávky voči pridruženým podnikom	350	350	350
Pohľadávky voči spoločníkom a združeniu	284	41 866	41 866
Iné pohľadávky	4 284	840	840
Náklady budúcich období	1 296	1 098	1 098
Príjmy budúcich období	503	405	405
Pôžičky s dobou splatnosti jeden rok	1 856	547	547
Daňové pohľadávky	5 010	4 995	4 995
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7 691	12 528	12 528
Peniaze	103	70	70
Účty v bankách	6 588	12 298	12 298
OBEŽNÝ MAJETOK CELKOM	340 282	179 755	179 753
MAJETOK CELKOM	458 119	497 034	488 271

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	k 31.12.2017	k 31.12.2016 opravené	k 31.12.2016
Základné imanie	4 000	4 000	4 000
Fondy	44 899	43 764	43 764
Zákonný rezervný fond	1	1	1
Kapitálové fondy	2 740	2 741	2 741
Prebytok z precenenia majetku	29 021	31 545	31 545
Fondy zo zisku a iné účelové fondy	11 133	10 203	10 203
Fond z prepočtu mien	1 504	-726	-726
Nerozdelené zisky	66 738	102 419	103 113
Výsledok hospodárenia minulých rokov	62 767	102 907	102 907
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	3 962	-488	6 206
Nekontrolujúce podiely	68 578	67 460	53 555
VLASTNÉ IMANIE CELKOM	183 715	217 643	210 432
Dlhodobé pôžičky	67 336	72 073	82 173
Bankové úvery dlhodobé	66 738	70 992	81 092
Ostatné dlhodobé pôžičky	598	1 081	1 081
Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	4 394	3 678	1 714
Odložený daňový záväzok	21 957	25 465	25 881
Dlhodobé záväzky z finančného lízingu	12 386	4 497	4 892
Ostatné dlhodobé záväzky	12 349	12 160	12 160
Dlhodobé obchodné záväzky	3 078	4 115	4 115
Ostatné dlhodobé záväzky	729	684	684
Dlhodobé rezervy	4 600	3 248	3 248
Výdavky budúcich období	0	0	0
Výnosy budúcich období	3 947	4 113	4 113
Dlhodobé záväzky celkom	118 421	117 673	128 420

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	k 31.12.2016	k 31.12.2016 opravené	k 31.12.2016
Obchodné a ostatné záväzky	76 044	74 198	74 153
Záväzky z obchodného styku	63 796	62 976	62 976
Záväzky voči zamestnancom	5 426	4 781	4 781
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	2 444	2 064	2 064
Iné záväzky	2 379	2 394	2 394
Krátkodobé rezervy	569	687	687
Výdavky budúcich období	587	326	326
Výnosy budúcich období	910	910	910
Krátkodobé zamestnanecké požitky	30	29	29
Daňové záväzky	2 321	1 554	1 654
Krátkodobé úročené pôžičky	74 215	82 451	72 592
Bežné bankové úvery	55 361	68 009	57 909
Ostatné krátkodobé finančné pôžičky	15 857	14 442	14 442
Krátkodobé záväzky z finančného lízingu	3 570	3 247	3 247
Krátkodobé záväzky celkom	155 364	161 519	151 419
ZÁVÄZKY CELKOM	274 408	270 391	277 030
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM	458 119	497 094	448 271

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	k 31.12.2017	k 31.12.2016 opravené	k 31.12.2016
Výnosy	361 471	367 430	367 920
Tržby za predaj tovaru	14 244	29 930	29 930
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	338 777	328 334	328 334
Aktivácia	5 955	4 665	4 665
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	2 495	4 491	4 491
Náklady	-353 797	-358 447	-356 488
Náklady vynaložené na predaný tovar	-13 909	-28 683	-28 683
Spotreba materiálu a energie	-148 800	-127 001	-127 001
Osobné náklady	-68 514	-65 722	-63 763
Odpisy nehmotného a hmotného investičného majetku	-15 567	-16 682	-16 682
Poklesy hodnoty neobežného majetku	1 404	59	59
Služby	-105 874	-118 823	-118 823
Dane a poplatky	-1 547	-1 594	-1 594
Ostatné výnosy	6 078	36 254	36 254
Zisk z predaja investičného majetku a materiálu	947	11 483	11 483
Ostatné prevádzkové výnosy	4 531	4 771	4 771
Ostatné náklady	-7 970	-11 324	-11 324
Ostatné prevádzkové náklady	-7 970	-11 324	-11 324
Úroky	-2 967	-3 701	-3 701
Výnosové úroky	114	153	153
Nákladové úroky	-3 081	-3 854	-3 854
Ostatné finančné náklady - netto	-4 368	-12 937	-12 937
Kurzové rozdiely	0	0	0
Ostatné finančné náklady - netto	-976	-1 377	-1 377
Odpis goodwillu z konsolidácie kapitálu	-362	-251	-251
Strata z podielov v pridružených podnikoch	0	0	0
Strata z finančných investícií	-30	-11 309	-11 309

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	k 31.12.2017	k 31.12.2016 zaokrúhlené	k 31.12.2016
Ostatné finančné výnosy - netto	8 799	3 746	6 728
Zisk z predaja cenných papierov a vkladov	3 569	225	225
Zisk z podielu v pridružených podnikoch	4 380	1 088	856
Zúčtovanie prebytku z konsolidácie kapitálu	0	8 228	5 432
Kurzové rozdiely	830	235	235
Výnosy z finančných investícií	0	0	0
Zisk pred zdanením	10 246	5 015	5 957
Daňové náklady	-1 507	-1 535	-1 943
Daň z príjmov splatná z bežnej činnosti	-4 351	-5 123	-5 123
Daň z príjmov odložená z bežnej činnosti	2 844	3 592	3 180
Zisk za obdobie	8 739	3 480	4 014
Zisk za obdobie z pokračujúcej činnosti	8 739	3 480	4 014
Zisk za obdobie z ukončených činností	0	0	0
Zisk za obdobie	8 739	3 480	4 014
v tom:			
Zisk vzťahujúci sa na materskú spoločnosť	3 968	-488	6 206
Nekontrolujúce podiely	4 771	3 968	-2 192

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	k 31.12.2017	k 31.12.2016 opravené	k 31.12.2016
ZISK ZA ROK PO ZDANENÍ	8 739	3 480	-2 014
OSTATNÝ SÚHRNNÝ ZISK			
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	1 840	-2 176	-2 176
Zmena oceňovacieho rozdielu z precenenia majetku	-3 561	4 992	4 992
Oprava chýb minulých období	0	0	0
Ostatný súhrnný zisk za rok pred zdanením	-1 721	2 816	2 816
Daň vzťahujúca sa k položkám ostatného súhrnného zisku pri 21% sadzbe	747	-712	-712
Daň vzťahujúca sa k položkám ostatného súhrnného výkazu	747	-712	-712
CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK ZA ROK	7 765	5 584	6 118
Celkový súhrnný zisk za rok pripadajúci na :			
Spoločníkov spoločnosti Optifin Invest, s.r.o.	-4 086	1 616	8 310
Nekontrolujúce podiely ostatných vlastníkov dcérskych spoločností	3 679	3 968	-2 192
	7 765	5 584	6 118

v TEUR	k 31.12.2017			k 31.12.2016 opravené			k 31.12.2016		
	Pred zdanením	Daň	Po zdanení	Pred zdanením	Daň	Po zdanení	Pred zdanením	Daň	Po zdanení
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	1 840	0	1 840	-2 176	0	-2 176	-2 176	0	-2 176
Zmena oceňovacieho rozdielu z precenenia majetku	-3 561	747	-2 814	4 992	-712	4 280	4 992	-712	4 280
Oprava chýb minulých období	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatný súhrnný zisk za rok pred zdanením	-1 721	747	-974	2 816	-712	2 104	2 816	-712	2 104

Optifin Invest

KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA SKUPINY Optifin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2017 vyjadrená v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM KAPITÁLI

v TEUR	Základné imanie	Vlastné akcie v obstarávacej cene	Kapitálové fondy	Fondy zo zisku	Spolu prevedené zisky	Oceňovacie rozdiely z prepočtu majetku	Hospodársky výsledok	Vlastné pripadajúce materskej spoločnosti	Nekontrolujúci podiel	Základné imanie
Zostatok k 31. decembru 2016	1 000	0	2 493	10 636	1 458	21 517	107 218	151 322	8 929	165 712
Zmena v účtovnej metóde	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekcia	0	0	0	0	0	0	0	0	11	11
Prevod do nerozdeleného zisku	0	0	233	0	0	0	0	233	-167	66
Tvorba ostatného zisku	0	0	0	0	0	0	0	0	54 900	54 900
Upravený zostatok	1 000	0	2 726	10 636	1 458	21 517	107 218	151 555	63 673	215 228
Zisk/strata z kurzových rozdielov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmena nerozdeleného zisku z minulých období	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prevod nerozdeleného zisku na iné účty vlastného kapitálu	0	0	0	233	0	0	233	0	0	0
Nárokovaná - dosiahnutá odložená daňová pohľadávka	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zníženie kmeňového	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vplyv prechodu hospodárskych stredísk na iné spoločnosti	0	0	0	0	0	0	56	0	-44	12
Prevod z kapitálových fondov na vlastné akcie (obchodné meno)	0	0	0	0	0	1 634	1 634	0	0	0
Zmena podielu v dcérskej spoločnosti bez straty kontroly	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekcia hodnoty majetku na nadobudnutie dcérskej spoločnosti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iné	0	0	0	0	0	24	0	24	0	24
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom kapitále	1 000	0	2 726	10 636	1 458	23 175	105 779	151 579	63 629	215 208
Dividendy, tantiémy	0	0	0	0	0	0	-2 012	+2 012	-40	-2 052
Čistý zisk/strata v účtovnom období	0	0	0	0	0	0	0	0	932	932
Prevod do nerozdeleného zisku z minulého roka	0	0	0	0	0	0	-41	-41	0	-41
Zostatok k 31. decembru 2017	1 000	0	2 726	10 636	1 458	23 175	103 726	149 527	63 521	213 048
Zisk za obdobie	0	0	0	0	0	0	401	-401	2 410	2 410
Odpis, odmena DHP (IFRS 2 par. 10 B)	0	0	0	0	2 135	2 135	0	2 135	0	2 135
Kompenzácia DHP (IFRS 2 par.)	0	0	0	0	-2 176	4 210	-401	1 134	2 410	3 545
Odložená daň z kapitálových nástrojov (IAS 12 par. 68 C)	1 000	0	2 726	10 636	-72	31 506	103 325	150 661	65 931	216 593

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

v TEUR	Základné imanie	Kumulované vlastné akcie/obchodné podiely	Kapitálové fondy	Fondy zo zisku	Fond precenenia majetku	Oceňovacie rozdiely z prepočtu cudzích mien	Nerozdelený zisk	Fond prepočítanej hodnoty majetku spoločnosti	Nekontrolujúci podiel	Celkom
Zostatok k 31. decembru 2015	4 000	0	2 783	10 213	726	11 545	192 429	150 143	67 260	439 099
Zmeny vlastného kapitálu										
Nákup	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Predaj	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dobropis akcionárov/vklady do FPI	0	0	21	0	0	0	0	21	-21	0
Zmeny obchodného podielu	0	0	0	-21	0	0	0	-21	0	-21
Upravený vstupný	4 000	0	2 783	10 213	-726	11 545	192 429	150 143	67 260	417 568
Zmeny cudzích mien										
Zmeny nerozdeleného zisku minulých období	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prevod nerozdeleného zisku materskej spoločnosti	0	0	0	1 021	-24	539	580	-6	0	0
Zmena - zníženie obchodného podielu	0	0	-2	0	0	-4	2	0	-6	-8
Zánik spoločnosti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vplyv zmien v konsolidovanom celku na vlastné spoločnosti	0	0	-33	0	426	242	-702	-205	149	-47
Prevod nerozdeleného zisku na fond pre vlastné akcie (pre vlastné akcie)	0	0	0	0	0	-546	746	200	-254	1
Iné zmeny vlastného kapitálu (+ zvýšenie, - zníženie)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Hlavné podnikateľské rozhodnutia za zaniknuté spoločnosti dominantnej	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iné	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk/(strata) priame do vlastného imania	0 000	0	2 781	11 192	-324	10 783	191 955	150 072	67 267	417 926
Dividendy, tantiémy	0	0	-2	0	0	0	-11 999	-10 875	-1 534	-24 409
Zvýšenie/zníženie základného imania	0	0	0	0	0	0	0	0	26	26
Dodatočné platby spoločníkov do vlastného imania	0	0	0	0	0	0	53	87	-99	41
Zostatok k 31. decembru 2017	4 000	0	2 781	11 192	-324	10 783	179 909	139 284	65 660	393 385
Zisk za obdobie	0	0	0	0	0	0	3 064	5 [illegible]	4 [illegible]	8 [illegible]
Ostatné zmeny zisku/straty [illegible]	0	0	0	0	1 510	-1 716	0	11	-1 662	-3 [illegible]
Ekvivalent zisku/straty	0	0	0	0	1 510	-1 716	3 064	5 [illegible]	2 [illegible]	4 [illegible]
Celkové zisky a straty vykázané za obdobie	0 000	0	2 781	11 192	1 [illegible]	73 [illegible]	46 736	150 143	67 [illegible]	3 [illegible]

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

v TEUR	2017	2016 upravené	2016
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk pred zdanením	10 246	5 011	5 957
Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažné toky z prevádzkovej činnosti:			
Odpisy a amortizácia	15 557	16 682	16 682
Prebytok z konsolidácie kapitálu	0	-6 228	-5 412
Zisk/strata z predaja stálych aktív	-502	-10 511	-10 511
Zostatková cena vyradeného majetku	75	584	584
Nerealizované kurzové straty	125	43	43
Nerealizované kurzové zisky	-84	-23	-23
Zisk/Strata z podielov v pridružených podnikoch	-4 380	-1 058	-856
Zisk/Strata z predaja finančnej investície	-3 589	-225	-225
Zisk/Strata z finančnej investície	30	11 309	11 309
Zmena stavu dlhodobých rezerv	1 951	2 374	-410
Úrokové náklady	3 081	3 854	3 854
Úrokové výnosy	-414	-153	-153
Ostatné nepeňažné položky	1 244	-207	-207
Prevádzkový zisk pred zmenami pracovného kapitálu	**23 560**	**21 452**	**21 452**
Zmeny v aktívach a záväzkoch:			
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	-1 720	-49 452	-49 452
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	13 042	29 339	-10 945
Zmena stavu opravných položiek	-5 980	5 678	5 678
Zásoby	-6 821	5 629	5 629
Prevádzkové peňažné toky, netto	**22 081**	**12 646**	**-27 638**
Prijaté úroky	69	9	9
Platené úroky	0	-19	-19
Zaplatená daň z príjmov	-3 812	-11 230	-11 230
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto	**18 338**	**1 406**	**-38 878**
Peňažné toky z investičnej činnosti:			
Výdavky na nadobudnutie dcérskych a pridružených podnikov	-2 999	-6 057	-6 057
Výdavky na nákup dlhodobého hmotného majetku	-13 303	-15 990	-15 990
Výdavky na nákup dlhodobého nehmotného majetku	-272	-378	-378
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	25 223	67 020	67 020
Príjmy z predaja podielov dcérskych spoločností	0	553	553
Výdavky na poskytnuté pôžičky	-538	-5 794	-5 794
Príjmy zo splatenia dlhodobých pôžičiek	504	5 778	5 778
Príjmy z prijatých úrokov	0	135	135
Príjmy z dividend	0	0	0
Ostatné peňažné prostriedky použité na investičnú činnosť	0	0	0
Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť	4 153	0	0
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	**12 768**	**45 267**	**45 267**

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

v TEUR	2017	2016 opravené	2016
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z vkladov do vlastného imania	76	0	0
Príjmy z upísaných akcií a obchodných podielov	0	885	41 885
Zaplatené úroky	-2 932	-3 846	-3 846
Platené dividendy a tantiémy	-2 165	-2 812	-2 812
Príjmy zo zmien úverov a ostatných záväzkov z finančnej činnosti	15 832	20 922	20 922
Výdavky zo zmien úverov a ostatných záväzkov z finančnej činnosti	-42 578	-65 681	-65 681
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto	-31 777	-50 532	-9 552
NÁRAST PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO	-671	-3 868	-3 140
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA	-18 337	-14 458	-15 458
KURZOVÉ ROZDIELY K PENIAZOM A PEŇAŽNÝM EKVIVALENTOM	-41	-20	-20
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA	-19 049	-18 337	-18 621

Poznámka:

Zostatok peňazí a peňažných ekvivalentov na konci obdobia 31.12.2017 v sume -19.049 TEUR pozostáva z týchto položiek: peniaze a peňažné ekvivalenty v sume 7.091 TEUR a kontokorentné účty v sume -26.140 TEUR.

Zostatok peňazí a peňažných ekvivalentov na konci obdobia 31.12.2016 v sume -18.337 TEUR pozostáva z týchto položiek: peniaze a peňažné ekvivalenty v sume 12.329 TEUR a kontokorentné účty v sume -30.666 TEUR.

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Opis spoločnosti

Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. (v ďalšom texte označovaný len ako „Optifin Invest" alebo len ako „spoločnosť") je spoločnosťou s ručením obmedzeným so sídlom v Bratislave, Rusovská cesta 1. Spoločnosť bola založená zakladateľskou listinou spísanou vo forme notárskej zápisnice zo dňa 10.12.1997 v súlade s právom Slovenskej republiky so základným imaním 260 TSKK (8,6 TEUR). Spoločnosť bola zapísaná do Obchodného registra SR dňa 17.12.1997.

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

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

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

Hlavnými oblasťami podnikania sú:

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

Spoločnosť dosiahla v roku 2017 konsolidovaný obrat vo výške 361 471 TEUR v roku v 2016 to bolo 367 420 TEUR, tento obrat bol realizovaný najmä prostredníctvom dcérskych spoločností v dvoch nosných líniách a to vo výrobe a údržbe železničných vagónov ako i medzinárodnou prepravou tovarov a špedíciou.

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

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

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

V priebehu roka 2017 skupina posilnila svoju pozíciu na trhu nových akvizíciami v oblasti kolejovej výroby a ostatnej strojárenskej výroby ako i v iných segmentoch:

- v marci 2017 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. nadobudla 100% obchodný podiel na základnom imaní v spoločnosti LSB SHIPPING, s.r.o., s cieľom posilniť svoju pozíciu v segmente rezervy ostatné;

- v apríli 2017 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. postupnou akvizíciou kúpila ďalší obchodný podiel vo výške 13% na základnom imaní v indickej spoločnosti JUPITER WAGONS LIMITED, čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv. momentálne celkový obchodný podiel pod kontrolou Skupiny je vo výške 26%;

- v máji 2017 pridružená spoločnosť DAKO-CZ, a.s v Českej republike nadobudla 33% obchodný podiel v indickej entite JWL DAKO-CZ LIMITED, s cieľom preniknúť na nové teritórium.

Pre zefektívnenie vzťahov v majetkovej štruktúre skupiny sa v priebehu roka 2017 uskutočnili nasledovné transakcie:

- v januári 2017 dcérska spoločnosť EBA, s.r.o. predala časť svojho podniku – divízia energetika druhej dcérskej spoločnosti Optifin Energo, s.r.o.;

- vo februári 2017 došlo k postúpeniu pohľadávky vo výške 979 TEUR spoločnosti Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. v Poľsku z dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. na druhú dcérsku spoločnosť TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o., pričom následne bola v mesiaci marec 2017 táto pohľadávka kapitalizovaná do základného imania spoločnosti Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A., čím spoločnosť TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. nadobudla 2.089.200 ks akcií v nominálnej hodnote 2,01 PLN spoločnosti Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. a tým získala 24,12 %-ný podiel na základnom imaní. Materská spoločnosť Optifin Invest, s.r.o. kapitalizáciou pohľadávky do základného imania dcérskej spoločnosti Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego vykázala 67,07%-ný podiel na základnom imaní, čo je navýšenie o 4,11%.;

- v máji 2017 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. odkúpila od dcérskej spoločnosti AXASOFT, a.s. 800 ks akcií dcérskej spoločnosti ŽTS Sabinov, a.s., čím získala 0,54% obchodný podiel na základnom imaní, čo znamená celkový podiel na základnom imaní vo výške 29,84%;

- v júni 2017 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. predala 5 452 700 ks akcií série B,C,D a E spoločnosti Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. v Poľsku dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o., ktorá nadobudla ďalších 62,95% a týmto dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. sa stala vlastníkom 87,07% na základnom imaní spoločnosti Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.;

- v októbri 2017 valné zhromaždenie rozhodlo o navýšení základného imania v dcérskej spoločnosti AXASOFT, a.s. , čím sa zmenila výška podielu na základnom imaní o 0,69% , ktorú materská spoločnosť kontroluje cez dcérsku spoločnosť Optifin Real, a.s., dcérska spoločnosť Optifin Real, a.s. vlastní 50,69% obchodný podiel na základnom imaní spoločnosti AXASOFT, a.s., pričom nastala aj zmena vo výške hlasovacích právach, ktoré sa upravili na výšku 33,81%;

- v decembri 2017 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. navýšila základné imanie spoločnosti Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. formou Notárskej zápisnice. Ním emitovala novú sériu akcií G v počte 1.713.500 ks v nominálnej hodnote 2,01 PLN a tým získala ďalší 2,01%, podiel na základnom imaní spoločnosti Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. celkový podiel na základnom imaní je 89,21%.

V priebehu roka 2017 došlo v majetkovej štruktúre skupiny i k ukončeniu nasledovných činností:

- v januári 2017 bola ukončená likvidácia dcérskej spoločnosti Express rail d.o.o. Beograd-Novi Beograd v Srbsku;

- v júli 2017 dcérska spoločnosť AXASOFT spol. s r.o. v Českej republike vstúpila do likvidácie;

- v auguste 2017 dcérska spoločnosť Express Wagons, a.s. bola predaná tretej strane;

- v decembri 2017 dcérska spoločnosť OOO Innovacionnye vagonostroenie v Rusku bola predaná tretej strane.

V roku 2017 sa aktivity materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o., spolu so svojimi dcérskymi, spoločnými a pridruženými podnikmi sustredili predovšetkým na tieto hlavné oblasti podnikania.

Výroba a údržba kolajových vozidiel:

ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG (GER)
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltungs GmbH (GER)
Grundinvest Qseis GmbH & Co. KG (GER)
Grundinvest Qseis Verwaltungs GmbH (GER)
[illegible]
ODO Innovacionnoe vagonostroenie (RUS)
ODO Ievropejskaja kompania transportnogo mašinostroenia (RUS)
TATRA CAPITAL GROUP, s.r.o.
TATRAVAGÓNKA a.s.
TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA (SRB)
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Facerek" S.A. (PLH)
DAKO-CZ, a.s. (CZE)
JUPITER ALLOYS AND STEEL LIMITED (IND)
[illegible]

Ostatná strojárenská výroba:

PL – PROFY spol. s r.o.
WEP TRADING a.s.
ZTS Sabinov, a.s.
JOB AIR Technic a.s. (CZE)
[illegible]
Shenyang Czech Desing Rail Brake System Co., Ltd. (CHN)
TT Vagon Fabriksasi Sanayi ve Ticaret A.S. (PAKSOY) (TUR)
Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s.

Hutnícka výroba:

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

Dopravné služby, vrátane sprostredkovania:

Express Group, a.s.
Express rail d.o.o. Beograd-Novi Beograd (SRB) – v likvidácii
Express-Sped Rail & Logistics GmbH (AUT)
Express Wagons, a.s.
E-P RAIL S.R.L. (ROM)

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

AXASOFT, a.s.
[illegible]

Ekologické služby:

EBA, s.r.o.
SP „UKRSLOVTORF" Ltd (UKR)

Energetika:

Optifin Energo, s.r.o.

Regeneračné a rekreačné zariadenia:

PREMIUM FIT, s.r.o.

Reštauračné služby:

VIKING, s.r.o.

Nákup – predaj, prenájom nehnuteľností:

Optifin Real, s.r.o.

Ostatné:

BELAZ OCEAN SERVICES LIMITED (MLT)
CITY Trade a.s.
FORMFIX LIMITED (CYP)
SBB Rail Investments GmbH (SWI) *
[illegible]
Optifin Invest s.r.o.
VIROCD, a.s.
INTEGRA CAPITAL a.s. (CZE)

1.2. Prehlásenie o zostavení konsolidovanej účtovnej závierky a iných 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 neprerušeného pokračovania činnosti.

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

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená 31. mája 2018 a bude sprístupnená v sídle spoločnosti Optifin Invest s.r.o. Rusovská cesta 1, Bratislava.

1.3. Údaje za minulé účtovné obdobia

Ak to bolo potrebné, príslušné hodnoty predchádzajúceho obdobia boli upravené tak, aby zodpovedali prezentácii údajov bežného obdobia a boli spätne upravené v súlade s IAS 8 " Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chybách. Finančný vplyv týchto úprav a ich zdôvodnenie je nasledovné:

I. Dcérske podniky:

TATRAVAGÓNKA a.s.

a) dcérska spoločnosť zvýšila podhodnotenú rezervu na odchodné pre zamestnancov o sumu 1,964 TEUR k 31.12.2016 a zvýšila osobné náklady za rok 2016 o sumu 1,964 TEUR;
b) dcérska spoločnosť vyplatila dividendy minoritnemu akcionárovi spoločnosti ERDOSA INVESTMENTS LIMITED zo zisku vykázaného za účtovné obdobie roka 2016 vo výške 2,058 TEUR, čím došlo k úprave pôvodnej akcionárskej dohody, ktorá deklarovala, že materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. bude mať nárok na 100%-ný podiel výsledku hospodárenia za rok 2016 (t.j. výsledok hospodárenia, ktorý bol vykázaný v čase keď bola materská spoločnosť 100%-ným vlastníkom dcérskej spoločnosti). V zmysle uvedených zmien došlo k úprave podielu pripadajúceho minoritnému akcionárovi za účtovné obdobia roka 2016 o sumu 0,064 TEUR;
c) odložená daň bola upravená v dôsledku vyššie uvedených úprav a daňový účinok úprav sú v sume 4,13 TEUR;
d) dcérska spoločnosť vykázala vo výkaze peňažných tokov za rok 2016 v peňažných tokoch z finančnej činnosti transakcie zvýšenia základného imania a vyplatenia dividend v rovnakej sume 41,000 TEUR, ktoré boli realizované formou postúpenia a následného zápočtu ako nepeňažné vyrovnanie pohľadávok a záväzkov preto boli porovnateľné údaje upravené bez dopadu na peňažné toky;

Express Group, a.s.

a) dcérska spoločnosť opravila vykazovanie úveru poskytnutého od Tatra banky, a.s. v sume 10,100 TEUR z pôvodne vykazovaného ako dlhodobý úver na správne prezentovaný krátkodobý úver;

II. Pridružené podniky:

INTEGRA CAPITAL, a.s. (CZE)

a) pridružený podnik precenil majetok na základe zaisteckého posudku na jeho reálnu hodnotu, čím došlo k navýšeniu čistej hodnoty aktív pridruženého podniku tu dňu akvizície. V zmysle uvedeného bola upravená výška vykázaného prebytku z konsolidácie kapitálu o sumu 516 TEUR;

DAKO - CZ, a.s. (CZE)

a) došlo k úprave vykázanej hodnoty investície v pridružených podnikov aj o podiel pripadajúci minoritným akcionárom o sumu 7,745 TEUR;

JUPITER ALLOYS AND STEEL LIMITED (IND)
JUPITER WAGONS LIMITED (IND)

a) pridružené podniky predložili finálne individuálne finančné výkazy k 31.03.2017 a tým sa vykázal dodatočne zisk z podielu v pridružených podnikoch v sume 202 TEUR;

Všetky zmeny vyplývajúce z vyššie popísaných opráv sú premietnuté vo finančných výkazoch v stĺpci „k 31.12.2016 opravené".

Dopad úprav hodnôt prezentovaných vo výkaze o finančnej situácii k 31. decembru 2016 a k 1. januaru 2016 bol nasledovný:

	31.12.2016 (pôvodne prezentované)	Úpravy	31.12.2016 (opravené)
v TEUR			
Investície združených podnikov	24 798	8 763	33 557
Neobežný majetok	308 516	8 763	317 279
AKTÍVA SPOLU	488 271	8 763	497 034
Nerozdelené zisky minulých rokov	102 907	0	102 907
Výsledok hospodárenia bežného roka	6 206	-6 694	-488
Nerozdelené zisky	109 113	-6 694	102 419
Nekontrolujúce podiely	53 555	13 905	67 460
Vlastné imanie	210 432	7 211	217 643
Bankové úvery dlhodobé	81 092	-10 100	70 992
Odložený daňový záväzok	25 881	-412	25 469
Rezervy - zamestnanecké požitky	1 714	1 964	3 678
Dlhodobé záväzky	126 420	-8 548	117 872
Bankové úvery krátkodobé	57 909	10 100	68 009
Krátkodobé záväzky	151 419	10 100	161 519
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY	488 271	8 763	497 034

1.4. Majetková štruktúra skupiny

Konsolidovaná účtovná závierka za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2017 je zostavená za materskú spoločnosť, jej dcérske a pridružené spoločnosti (ďalej len „Skupina").

Majetková štruktúra skupiny Opaltin Invest k 31.12.2017 tvorí príloha č. 1

Do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Opdfin Invest, zostavenej za rok končiaci sa 31.12.2017 boli zahrnuté nasledovné podniky :

Opdfin Invest s.r.o., Bratislava, Slovensko	- materský podnik
AXASOFT, a.s., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
[illegible]	- dcérsky podnik
BELA-2 OCEAN SERVICES LIMITED, St. Julians, Malta	- dcérsky podnik
CITY Trade, s.r.o., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
EBA, s.r.o., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG, Landsberg, Nemecko	- dcérsky podnik
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltungs GmbH, Landsberg, Nemecko	- dcérsky podnik
Express Group, a.s., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
Express rail d.o.o. Beograd-Novi – v likvidácii Beograd, Srbsko	- dcérsky podnik
Express-Sped Rail & Logistics GmbH, Wien, Rakúsko	- dcérsky podnik
Express Wagons, a.s., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
FORMFIX LIMITED, Nicosia, Cyprus	- dcérsky podnik
G&S Ball Investments GmbH, Weinfelden, Švajčiarsko	- dcérsky podnik
Grundinvest Quelis GmbH & Co KG, Landsberg, Nemecko	- dcérsky podnik
Grundinvest Quelis GmbH, Landsberg, Nemecko	- dcérsky podnik
[illegible]	- dcérsky podnik
[illegible]	- dcérsky podnik
Optifin Energo, s.r.o., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
Optifin Real a.s., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
[illegible]	- dcérsky podnik
OOO Jinovacionnoe vagonostroenie, Moskva, Rusko	- dcérsky podnik
OOO Jevropejskaja kompania transportnogo mašinostroenia, Moskva, Rusko	- dcérsky podnik
PL – PROFY spol. s r.o., Orlov, Slovensko	- dcérsky podnik
PREMIUM FIT, s.r.o., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
SP „UKRŠLOVTORF" Ltd, Ivano Frankivsk, Ukrajina	- dcérsky podnik
TATRA CAPITAL GROUP, s.r.o., Poprad, Slovensko	- 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
VÚOOD, a.s., Bojnice, Slovensko	- dcérsky podnik
WEP TRADING, s.s., Sabinov, Slovensko	- dcérsky podnik
ZUR Plus, a.s., Hronsek, Slovensko	- dcérsky podnik
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A., Nakło nad Noteią, Poland	- dcérsky podnik
ZTS Sabinov, a.s., Sabinov, Slovensko	- dcérsky podnik
DAKO-CZ, a.s., Tremošnice, Česká republika	*- pridružený podnik*
[illegible]	
- Shanyang Czech Defing Rail Brake System Co., Ltd, Čína	
E-P RAIL S.R.L., Bukurešť, Rumunsko	*- pridružený podnik*
INTEGRA CAPITAL a.s., Praha, Česká republika	*- pridružený podnik*
- JOBAIR Technic a.s., Mošnov, Česká republika	
- ZTS METTEURG, a.s., Dubnica nad Váhom, Slovensko	
JUPITER ALLOYS AND STEEL LIMITED, Kolkata, India	*- pridružený podnik*
[illegible]	*- pridružený podnik*
TI Vagon Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.Ş. (PAKSOY), Ankara, Turecko	*- pridružený podnik*
Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s, Zvolen, Slovensko	*- pridružený podnik*

2. 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 prijatá Radou pre medzinárodné účtovné štandardy International Accounting Standards Board tak, ako ich prijala Európska únia.

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

Všetky spoločnosti v rámci skupiny Opatrili bývať, ktoré vstupujú do konsolidovanej účtovnej závierky (s výnimkou dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., Poprad, a TATRAVAGÓNKA BRATSTVO DOO SUBOTICA) zostavujú svoje individuálne účtovné závierky v súlade s požiadavkami príslušných národných legislatív a niektoré účtovné postupy stanovené týmito účtovnými predpismi sa odlišujú od zásad upravených medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie IAS/IFRS. Pre účely zostavenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky boli tieto individuálne účtovné závierky upravené tak, aby v nich vykázané aktíva, záväzky a výsledok hospodárenia boli vykázané v súlade s pravidlami všetkých Medzinárodných účtovných štandardov aplikovaných v Európskej únii platných ku dňu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky. Dcérske podniky, spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s., Poprad a spoločnosť TATRAVAGÓNKA BRATSTVO DOO SUBOTICA zostavili svoju individuálnu účtovnú závierku za rok 2017 podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 z 19.7.2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných noriem, Nariadenie Komisie (ES) č. 1725/2003 z 29.9.2003 o prijatí určitých medzinárodných účtovných štandardov.

Štandardy a interpretácie platné v bežnom období

Skupina prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné vykazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee – IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ"), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2017. Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

2.1. Úpravy IFRS, ktoré sú povinne účinné v bežnom účtovnom období

V bežnom účtovnom období Skupina uplatnila niekoľko nových a novelizovaných IAS/IFRS vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a schválené na používanie v EÚ, ktoré sú povinne platné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo po tomto dátume.

Úpravy Štandardu IAS 7 Iniciatíva v otázkach zverejňovania informácií

Tieto úpravy Skupina po prvýkrát použila v bežnom účtovnom období. Úpravy vyžadujú, aby účtovná jednotka zverejnila informácie, ktoré užívateľom účtovnej závierky umožnia posúdiť zmeny záväzkov z financovania, vrátane zmien vzniknutých z peňažných tokov alo i zmien nepeňažných.

Záväzky Skupiny z financovania zahŕňajú pôžičky (bod 18) a vybrané iné finančné záväzky.
Odsúhlasenie medzi počiatočnými a konečnými stavmi týchto položiek je uvedené v kapitole 18.1.
V súlade s prechodnými ustanoveniami týchto úprav Skupina neuverejnila porovnateľné údaje za predchádzajúce obdobie. S výnimkou dodatočného zverejnenia nemala aplikácia týchto úprav žiadny dopad na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

Úpravy Štandardu IAS 12 Vykazovanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát

Tieto úpravy Skupina po prvýkrát použila v bežnom účtovnom období. Cieľom týchto úprav je objasniť, ako by účtovná jednotka mala posúdiť, čo bude mať k dispozícii dostatok budúcich zdaniteľných ziskov, voči ktorým bude môcť využiť odpočítateľný prechodný rozdiel.

Aplikácia týchto úprav nemá dopad na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny, pretože dostatočnosť budúcich zdaniteľných ziskov Skupina už posudzuje spôsobom, ktorý je v súlade s týmito úpravami.

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

Účtovná jednotka je povinná zverejniť vo svojej účtovnej závierke možný dopad nových a novelizovaných IFRS, ktoré sú vydané Radou IASB a schválené pre použitie v EU, ale dopostiaľ nie sú v účinnosti. Nižšie sú uvedené zverejnenia ku dňu 15.1. 2018.

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

- IFRS 9 Finančné nástroje[1];
- IFRS 15 Výnosy zo zmluv so zákazníkmi[1];
- IFRS 16 Leasingy[2];
- Úpravy štandardu IFRS 4 Použitie IFRS 9 Finančné nástroje spolu s IFRS 4 Poistné zmluvy[1];

[1] Účinné v EU pre obdobie začínajúce 1. januára 2018 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je možné.
[2] Účinné v EU pre obdobie začínajúce 1. januára 2019 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je možné.

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

Nižšie sú popísané hlavné požiadavky štandardu IFRS 9 Finančné nástroje:

- Všetky deklarované finančné aktíva, na ktoré sa vzťahuje štandard IFRS 9 Finančné nástroje, by mali byť následne ocenené zostatkovou cenou alebo reálnou hodnotou. Konkrétne dlhové nástroje držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkasovať zmluvné peňažné toky, a u ktorých vznikajú na základe zmluvných podmienok peňažné toky, ktoré sú výhradne splátkami istiny a úrokov z nesplatenej istiny, sú všeobecne oceňované zostatkovou cenou na konci nasledujúcich účtovných období. Dlhové nástroje držané v rámci obchodného modelu, ktorého ciele sú dosiahnuté inkasovaním zmluvných peňažných tokov a predajom finančných aktív, a ktorých zmluvné podmienky pre finančné aktíva vedú v stanovených dátumoch k vzniku peňažných tokov, ktoré predstavujú len platby istiny a úrokov z neuhradenej istiny, sú ocenené reálnou hodnotou vykázanou do ostatného úplného výsledku (FVTOCI). Všetky ostatné dlhové nástroje a kapitálové nástroje sú oceňované reálnou hodnotou na konci nasledujúcich účtovných období. Podľa IFRS 9 Finančné nástroje sa môžu navyše účtovné jednotky neodvolateľne rozhodnúť, že budú prezentovať následné zmeny v reálnej hodnote kapitálové investície (ktoré nie sú určené na obchodovanie ani nepredstavujú podmienenú protihodnotu vykázanú nadobúdateľom v obchodnej kombinácii, na ktorú sa vzťahuje IFRS 3 Podnikové kombinácie) v ostatnom komplexnom výsledku a že v hospodárskom výsledku budú všeobecne vykazovať iba príjmy z dividend.

- Pokiaľ ide o ocenenie finančných záväzkov označených ako nástroje ocenené v reálnej hodnote vykázanej s vplyvom na výsledok hospodárenia, IFRS 9 Finančné nástroje vyžaduje, aby bola zmena reálnej hodnoty finančného záväzku vzťahujúce sa k zmenám úverového rizika tohto záväzku bola vykázaná v ostatných komplexného výsledku, ak by zaúčtovanie dôsledkov zmien úverového rizika záväzku v ostatnom komplexného výsledku neviedlo k nekonzistentnosti účtovania v hospodárskom výsledku alebo k nárastu tejto nekonzistentnosti. Zmeny reálnej hodnoty týkajúce sa úverového rizika finančného záväzku nie sú následne reklasifikované do hospodárskeho výsledku. Predtým 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 a vykázané v hospodárskom výsledku.

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

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

Podľa analýzy finančných aktív a finančných záväzkov Skupiny k 31. decembru 2017 prevedenej na základe skutočností a okolností, ktoré existovali k tomuto dátumu, vedenie predpokladá, že v budúcnosti môže mať použitie štandardu IFRS 9 Finančné nástroje vplyv na sumy vykazované v súvislosti s finančnými aktívami a finančnými záväzkami. Poskytnutie primeraného odhadu vplyvu IFRS 9 Finančné nástroje však nie je uskutočniteľné, kým Skupina nevykoná podrobný rozbor.

Je potrebné poznamenať, že vyššie uvedené posúdenie bolo prevedené na základe analýzy finančných aktív a záväzkov Skupiny k 31. decembru 2017 na základe skutočností a okolností existujúcich k tomuto dátumu. Vzhľadom k tomu, že dátum a okolnosti sa môžu zmeniť v priebehu obdobia, ktoré vyústi do dátumu prvotnej aplikácie IFRS 9, ako sa očakáva 1. januára 2018, pretože Skupina neplánuje štandard aplikovať k skoršiemu dátumu, posúdenie potenciálneho dopadu sa môže zmeniť.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi
(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je povolené.)

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

Základným princípom IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi je, že účtovná jednotka vykazuje výnosy s cieľom zachytiť prevod prislúbeného tovaru alebo služieb zákazníkom v sume, ktorá vyjadruje protiplnenie, na ktoré bude mať účtovná jednotka podľa očakávania právo výmenou za tento tovar alebo služby.

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

Podľa IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi účtovná jednotka vykáže výnos, ak (alebo akonáhle) je splnená povinnosť na plnenie, t.j. Ak "kontrola" nad tovarom či službami súvisiacimi s príslušnou povinnosťou na plnenie je prevedená na zákazníka.

Štandard obsahuje oveľa viac detailných pokynov týkajúcich sa špecifických scenárov. Navyše sú štandardom vyžadované rozsiahle zverejnenia.

V apríli 2016 rada IASB vydala Vyjasnenie IFRS 15, týkajúce sa identifikácie záväzkov k plneniu, posúdenie splnomocniteľov a splnomocnencov, ako aj aplikačných pokynov v oblasti licencií. Tieto úpravy doposiaľ neboli schválené pre použitie v Európskej únii (k 31. decembru 2016).

Vedenie Spoločnosti stále posudzuje plný dopad aplikácie IFRS 15 na účtovnú závierku Skupiny a pokiaľ nebude detailný prieskum dokončený, nie je možné poskytnúť primeraný finančný odhad tohto dopadu.

V dôsledku toho sa vyššie uvedené predbežné posúdenie môže zmeniť. Vedenie nemení štandard aplikovať skôr a po prijatí štandardu plánuje použiť plnú retrospektívnu metódu.

Spoločnosť posúdi dopad vyššie uvedených nových štandardov na svoju účtovnú závierku počas prechodu na tieto účtovné štandardy z prípravy účtovnej závierky za účtovné obdobie začínajúce 1. januárom 2018. Z tohto dôvodu Spoločnosť zatiaľ nevie odhadnúť dopad na otváracie, súvahové a nerozdelené zisky k 1. januáru 2018, pokiaľ nebudú analyzované odhady budúcich predpokladov, vrátane makroekonomických predikcií, zmluvné podmienky otvorených záväzkov v súvislosti so zmenami vykazovania výnosov podľa IFRS 15.

IFRS 16 Leasingy
(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobie začínajúce dňa 1. januára 2019 alebo po tomto dátume.)

IFRS 16 zavádza komplexný model pre identifikáciu leasingových dojednaní a účtovných metód pre prenajímateľa i nájomcu, ktoré bude v účinnosti nahradí IFRS 16 súčasťujúce pokyny pre účtovnú úpravu leasingu, vrátane IAS 17 Leasingy, a súvisiace interpretácie.

IFRS 16 Leasingy rozlišuje leasing z zmluvy o poskytovaní služieb na základe toho, či je identifikované aktívum kontrolované zákazníkom. Rozlíšenie operatívneho leasingu (účtovaného mimo súvahu) a finančného leasingu (účtovaného v súvahe) bude odstránené pre účtovanie na strane nájomcu a nahradené modelom, v ktorom právo k užívaniu aktíva a súvisiaci záväzok musí byť nájomcom vykázaný u všetkých leasingov (tj. všetky v súvahe) okrem krátkodobých leasingov a leasingových aktív s nízkou hodnotou.

Právo k užívaniu aktíva je pôvodne ocenené v obstarávacej cene a následne je ocenené v obstarávacej cene (s určitými výnimkami) znížené o oprávky a straty zo zníženia hodnoty a upravené o akékoľvek precenenie záväzku z leasingu. Záväzok z leasingu je pôvodne ocenený súčasnou hodnotou leasingových splátok, ktoré nie sú k danému dátumu uhradené. Následne je záväzok z leasingu upravený o úrok a leasingové splátky, ako i napr. o dopad modifikácii leasingu. Ďalej bude ovplyvnená klasifikácia peňažných tokov, pretože splátky operatívneho leasingu podľa IAS 17 Leasingy sú prezentované ako prevádzkové peňažné toky, kým podľa modelu IFRS 16 budú leasingové splátky rozdelené medzi istinu prezentovanou ako peňažné toky z financovania a úrokovou časť prezentovanú ako prevádzkové peňažné toky.

Na rozdiel od účtovania na strane nájomcu IFRS 16 Leasingy prebera veľkú časť požiadaviek na účtovanie na strane prenajímateľa uvedených v IAS 17 Leasingy a i naďalej požaduje, aby prenajímateľ klasifikoval leasing buď ako operatívny alebo finančný leasing.

IFRS 16 Leasingy rovnako požaduje rozsiahle zverejnenia.

Vedenie Spoločnosti stále posudzuje plný dopad aplikácie IFRS 16 na účtovnú závierku Skupiny a pokiaľ nebude detailný prieskum dokončený, nie je možné poskytnúť pomerný finančný odhad tohto dopadu.

V dôsledku toho sa vyššie uvedené predbežné posúdenie môže zmeniť. Vedenie nemení štandard aplikovať skôr a po prijatí štandardu plánuje použiť zjednodušený prístup a to čiastočne retrospektívnu metódu.

Spoločnosť posúdi dopad vyššie uvedených nových štandardov na svoju účtovnú závierku počas prechodu na tieto účtovné štandardy a prípravy účtovnej závierky za účtovné obdobie začínajúce 1. januárom 2018. Z tohto dôvodu Spoločnosť zatiaľ nevie odhadnúť dopad na otváracu súvahu a nerozdelený zisk k 1. januáru 2018, nakoľko zatiaľ neanalyzovala odhady budúcich predpokladov, vrátane makroekonomických predikcií zmluvy o prenájme z pohľadu nových princípov pre lízingové zmluvy.

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

Nasledujúce štandardy a úpravy existujúcich štandardov, ako i nové interpretácie doteraz neboli schválené na používanie v EÚ, pričom ničie uvedené zverejnenie zohľadňuje rozhodný dátum 15.1.2018:

- IFRS 14 Časové rozlíšenie pri cenovo regulovaných činnostiach (vydaný v januári 2014);
- IFRS 17 Poistné zmluvy (vydaný v máji 2017)[3]
- Úpravy štandardu IFRS 2 Klasifikácia a ocenenie transakcií s úhradami viazanými na akcie (vydané v júni 2016)[2];
- Úpravy štandardu IFRS 9 Finančné nástroje – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou (vydané v októbri 2017)[3];
- Úpravy štandardov IFRS 10 a IAS 28 Predaj alebo vklad aktív medzi investorom a pridruženým alebo spoločným podnikom (vydané v septembri 2014);
- Úpravy štandardu IAS 28 Dlhodobé podiely v pridružených a spoločných podnikoch (vydaný v októbri 2017)[3];
- Úpravy štandardu IAS 40 Prevody investícií do nehnuteľností (vydané v decembri 2016)[1];
- Ročné zdokonalenie IFRS – cyklus 2014-2016 (vydané v decembri 2016)[1];
- Ročné zdokonalenie IFRS – cyklus 2015-2017 (vydané v decembri 2017)[3];
- IFRIC 22 Transakcie v cudzích menách a vopred uhradená protihodnota (vydané v decembri 2016)[1];
- IFRIC 23 Účtovanie o neistote pri dani z príjmov (vydaný v júni 2017)[3]

[1] Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobie začínajúce dňa 1. januára 2018 alebo po tomto dátume.
[2] Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobie začínajúce dňa 1. januára 2019 alebo po tomto dátume.
[3] Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobie začínajúce dňa 1. januára 2021 alebo po tomto dátume.

Úpravy štandardu (IFRS 2) Klasifikácia a oceňovanie transakcií s úhradami viazanými na akcie
(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobie začínajúce dňa 1. januára 2018 alebo po tomto dátume.)

Úpravy vysvetľujú nasledujúce:

Pri odhade reálnej hodnoty úhrady viazanej na akcie vysporiadanej v hotovosti by sa malo o vplyve rozhodných podmienok v podmienkach, ktoré nie sú rozhodné, účtovať s použitím rovnakého postupu ako pri úhradách viazaných na akcie vysporiadané kapitálovými nástrojmi.

Pokiaľ daňová legislatíva alebo právny predpis vyžaduje, aby účtovná jednotka vykonala zrážku určitého počtu kapitálových nástrojov vo výške zodpovedajúcej peňažnej hodnote daňovej povinnosti zamestnanca s cieľom splniť daňový záväzok zamestnanca a tato časť je následne poukázaná správcovi dane (spravidla v hotovosti), tj. dojednanie o úhrade viazanej na akcie vykazuje „znaky čistého vysporiadania", takéto dojednanie by malo byť klasifikované ako vysporiadané kapitálovými nástrojmi ako celok, a to za predpokladu, že úhrada viazaná na akcie by bola klasifikovaná ako vysporiadaná kapitálovými nástrojmi, pokiaľ by nechsahovala znaky čistého vysporiadania.

Úprava úhrady viazanej na akcie, ktorá mení transakciu z transakcie vysporiadanej v hotovosti na vysporiadanú kapitálovými nástrojmi, by mala byť účtovaná nasledovne:

(i) pôvodný záväzok sa ouťčtuje;
(ii) úhrada viazaná na akcie vysporiadaná kapitálovými nástrojmi sa vykáže v reálnej hodnote kapitálového nástroja k dátumu úpravy, a to v rozsahu služieb poskytnutých do dátumu úpravy;
(i) akýkoľvek rozdiel medzi účtovnou hodnotou záväzku k dátumu úpravy a čiastkou vykázanou vo vlastnom imaní by mali byť okamžite vykázané do hospodárskeho výsledku.

Úpravy sú účinné pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2018 alebo po tomto dátume, skoršie použitie je povolené. Platia špecifické prechodné ustanovenia. Vedenie spoločnosti predpokladá, že aplikácia týchto úprav nebude mať v budúcnosti významný dopad na konsolidovaná účtovnú závierku Skupiny, pretože Skupina nemá žiadne dojednania o úhradách viazaných na akcie vysporiadaných v hotovosti či dojednania o zrážkovej dani s finančnými úradmi súvisiace s úhradami viazanými na akcie.

Úpravy štandardu IFRS 9 Finančné nástroje – Predčasné splatenia s negatívnou kompenzáciou
(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobie začínajúce dňa 1. januára 2019 alebo po tomto dátume)

Úpravy riešia doterajšie požiadavky v IFRS 9 ohľadne práv na ukončenie zmluvy, aby bolo možné uskutočniť poistenie naakumulovanou hodnotu (alebo, v závislosti na obchodnom modely, reálnou hodnotou vykázanou do ostatného úplného výsledku) i v prípade splátok s negatívnou kompenzáciou. Podľa úprav nie je zmierenie čiastky predčasného splatenia relevantné, tj. v závislosti na úrokovej sadzbe platnej v čase ukončenia zmluvy môže byť úhrada poukázaná tiež v prospech zmluvnej strany realizujúcej predčasné splatenie. Výpočet tejto kompenzácie musí byť rovnaký ako v prípade pokuty pri predčasnom splatení, tak v prípade zisku pri predčasnom splatení.

Úpravy budú používané retrospektívne za finančné obdobie začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, tj. jeden rok po prvotnom použití IFRS 9 v doterajšej verzii. Skoršie použitie je povolené, a preto účtovné jednotky môžu použiť úpravy spoločne s IFRS 9, pokiaľ chcú.

Vedenie spoločnosti predpokladá, že aplikácia týchto úprav štandardu IFRS 9 by mohla mať dopad na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny v budúcich účtovných obdobiach, pokiaľ k takýmto transakciám dôjde.

Úpravy štandardov IFRS 10 a IAS 28 Predaj alebo vklad aktív medzi investorom a jeho pridruženým či spoločným podnikom
(Verzia vydaná radou IASB nemá zatiaľ stanovený dátum účinnosti.)

Úpravy IFRS 10 a IAS 28 sa zameriavajú na situácie, kedy dochádza k predaju alebo vkladu aktív medzi investorom a jeho pridruženým či spoločným podnikom. Úpravy konkrétne stanovia, že zisky alebo straty vyplývajúce zo straty kontroly v dcérskej spoločnosti, ktorá nezahŕňuje podnik v transakcii s pridruženým či spoločným podnikom, o ktorom sa účtuje pomocou metódy ekvivalencie, sú vykázané v zisku alebo strate materskej spoločnosti len do výšky nezávislých podielov investora v tomto pridruženom alebo spoločnom podniku. Podobne zisky alebo straty vyplývajúce z precenenia investície držanej v zvyšku bývalej dcérskej spoločnosti (ktorá sa stala pridruženým alebo spoločným podnikom, o ktorých sa účtuje pomocou metódy ekvivalencie) na reálnu hodnotu sú vykázané v zisku alebo strate bývalej materskej spoločnosti len do výšky nezávislých podielov investora v novom pridruženom alebo spoločnom podniku.

Rada IASB dopovaľ neustanovila dátum účinnosti úprav. Vedenie spoločnosti očakáva, že aplikácia týchto úprav štandardov IFRS 10 (konsolidovaná účtovná závierka) a IAS 28 (investície do pridružených a spoločných podielov) môže mať dopad na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny v budúcich obdobiach, pokiaľ k týmto transakciám dôjde.

Dodatky IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov
(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobie začínajúce dňa 1. januára 2019 alebo po tomto dátume.)

Cieľom úprav je vyjasniť, že účtovná jednotka používa IFRS 9 vrátane požiadaviek týkajúcich sa zníženia hodnoty pre dlhodobé podiely v podružených alebo spoločných podnikoch, ktoré sú súčasťou čistej investície do pridruženého alebo spoločného podniku, ale na ktoré sa neuplatňuje ekvivalentná metóda. Bol tiež vypustený ods. 41, pretože len opakoval požiadavky uvedené v štandardo IFRS 9 a vytváral nejasnosti ohľadne účtovania dlhodobých podielov.

Úpravy sú účinné pre obdobie začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršie použitie je povolené.
To umožní účtovným jednotkám tieto úpravy použiť spoločne s prijatím štandardu IFRS 9, ostatné účtovné jednotky budú mať na implementáciu dlhší čas. Úpravy sa budú uplatňovať retrospektívne, ale obsahujú požiadavky na prechodné obdobie podobné požiadavkám uvedeným v IFRS 9 pre účtovné jednotky, ktoré používajú úpravy pre prvotné použitie IFRS 9.

Vedenie Spoločnosti neočakáva, že aplikácia úprav v budúcnosti bude mať významný dopad na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

Úpravy štandardu IAS 40 Prevody investícií do nehnuteľností
(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobie začínajúce dňa 1. januára 2018 alebo po tomto dátume.)

Úpravy objasňujú, že presun z alebo do investícií do nehnuteľností vyžaduje posúdenie toho, či nehnuteľnosť spĺňa alebo nespĺňa definíciu investície do nehnuteľností, čo je potrebné podložiť jasnými dôkazmi, že došlo ku zmene v užívaní. Úpravy ďalej objasňujú, že zmenu spôsobu užívania je možné doložiť pomocou iných situácií ako tých, ktoré sú uvedené v IAS 40, a že ku zmene spôsobu užívania môže rovnako dôjsť u nedokončených nehnuteľností (t.j. že zmena spôsobu užívania sa nevzťahuje len na dokončené nehnuteľnosti).

Úpravy sú účinné pre ročné účtovné obdobie začínajúce dňa 1. januára 2018, či po tomto dátume, pričom je povolená skoršia aplikácia. Účtovné jednotky môžu úpravy aplikovať buď retrospektívne (pokiaľ je to možné bez nutnosti spätného posúdenia) alebo prospektívne. Platia špecifické prechodné ustanovenia.

Vedenie Spoločnosti očakáva, že aplikácia týchto úprav môže mať dopad na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny v budúcich účtovných obdobiach, pokiaľ dôjde ku zmene spôsobu užívania akejkoľvek z nehnuteľností Skupiny.

Ročné zdokonalenie IFRS – cyklus 2014 – 2016
(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobie začínajúce dňa 1. januára 2017 alebo 2018, či po tomto dátume.)

Ročné zdokonalenie IFRS zahrňuje úpravy štandardov IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28, ktoré sociaľ nie sú pre Skupinu povinne účinné.

Úpravy IFRS 12 uvádza, že účtovná jednotka nemusí poskytovať súhrnný prehľad finančných informácií ohľadne podielov v dcerských, pridružených alebo spoločných podnikoch, ktoré sú klasifikované ako držané na predaj (či ktoré sú zahrnuté do vyraďovanej skupiny klasifikovanej ako držané na predaj).
Cieľom týchto úprav je objasniť, že sa jedná o požiadavky štandardu IFRS 12 vzťahujúci sa na tieto podiely.

Úpravy IAS 28 objasňujú, že organizácie rizikového kapitálu, alebo iné účtovné jednotky obdobného charakteru môžu oceniť investície do pridružených alebo spoločných podnikov reálnou hodnotou vykázanou do zisku alebo straty samostatne pre každý pridružený, či spoločný podnik. Túto voľbu je potrebné uskutočniť pri prvotnom vykázaní každého pridruženého alebo spoločného podniku. Pokiaľ ide o možnosť účtovnej jednotky, ktorá nie je investičnou jednotkou, zachovať ocenenie reálnou hodnotou použité jej pridruženými, či spoločnými podnikmi, ktoré sú investičnými jednotkami, pri aplikácii ekvivalentnej metódy, úpravy analogicky objasňujú, že každý pridružený, či spoločný podnik, ktorý je investičnou má možnosť voľby. Tieto úpravy sa aplikujú retrospektívne, pričom je povolená skoršia aplikácia.

Úpravy IFRS 1 Prvé použitie IFRS a IAS 28 Investície do pridružených podnikov a spoločných podnikov sú účinné pre ročné obdobie začínajúce dňom 1. januára 2018 či po tomto dátume.
Úpravy IFRS 12 Zverejnenie účastí v iných účtovných jednotkách sú účinné pre ročné obdobie začínajúc dňom 1. januára 2017 či po tomto dátume, ale doposiaľ neboli schválené pre použitie v EÚ (stav k 15. januáru 2018).

Vedenie Spoločnosti predpokladá, že aplikácia týchto úprav môže mať dopad na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny v budúcich účtovných obdobiach, pokiaľ k týmto transakciám dôjde.

Ročné zdokonalenie IFRS – cyklus 2015 – 2017
(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobie začínajúce dňa 1. januára 2019, či po tomto dátume.)

Ročné zdokonalenie IFRS zahrňuje úpravy štandardov IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23.

[illegible]

Úpravy IAS 12 objasňujú, že všetky dopady dividend v oblasti dane z príjmu (t.j. rozdelenie zisku) by mali byť vykázané do zisku alebo straty bez ohľadu na to, ako dane vznikli.

Úpravy IAS 23 objasňujú, že pokiaľ akákoľvek konkrétna pôžička zostane nesplatená potom, čo je súvisiace aktívum pripravené k zamýšľanému užitiu, či k predaju, táto pôžička sa pri výpočte miery aktivácie stane súčasťou finančných prostriedkov, ktoré si účtovná jednotka požičiava všeobecne.

Všetky úpravy sú účinné pre ročné účtovné obdobie začínajúce dňa 1. januára 2019, či po tomto dátume.

Vedenie Spoločnosti očakáva, že aplikácia môže mať v budúcnosti dopad na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

IFRIC 22 Transakcie v cudzích menách a vopred hradená protihodnota
(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobie začínajúce dňa 1. januára 2018 alebo po tomto dátume.)

IFRIC 22 stanoví, ako určiť „dátum transakcie" pre účely stanovenia výmenného menového kurzu aplikovaného na prvotné vykázanie aktíva, nákladu alebo výnosu, pokiaľ bola protihodnota v danej položky uhradená alebo prijatá vopred v cudzej mene, čo viedlo k vykázaniu nepeňažného aktíva, či nepeňažného záväzku (napr. nevratná záloha, či výnos budúceho obdobia).

Táto interpretácia upresňuje, že dátum transakcie je dátum, ku ktorému účtovná jednotka prvotne vykázala nepeňažné aktívum alebo nepeňažný záväzok, vyplývajúci z vopred uhradenej, či prijatej protihodnoty. V prípade viacerých protihodnôt uhradených, či prijatých vopred interpretácia IFRIC 22 vyžaduje, aby dátum transakcie bol účtovnou jednotkou stanovený pre každú vopred uhradenú, či vopred prijatú protihodnotu.

Táto interpretácia je účinná pre ročné účtovné obdobie začínajúce dňa 1. januára 2018, či po tomto dátume, pričom je povolená skoršia aplikácia. Účtovné jednotky môžu interpretáciu aplikovať buď retrospektívne, alebo prospektívne. Na prospektívnu aplikáciu sa vzťahujú špecifické prechodné ustanovenia.

Vedenie Spoločnosti neočakáva, že aplikácia úprav v budúcnosti bude mať dopad na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny, pretože Skupina už účtuje o transakciách zahrňujúce vopred uhradenú, či vopred prijatú protihodnotu v cudzej mene spôsobom, ktorý je v súlade s týmito úpravami.

IFRIC 23 Účtovanie o nelistote pri dani z príjmov
(Verzia vydaná radou IASB je účinná pre ročné obdobie začínajúce dňa 1. januára 2019 alebo po tomto dátume.)

Interpretácia sa aplikuje pri určení zdaniteľného príjmu (daňovej straty), daňových základov, nevyužitých daňových strát, nevyužitých daňových zápočtov a daňových sadzieb, pokiaľ existuje nelistota súvisiaca s účtovaním o dani z príjmov podľa IAS 12. Interpretácia sa zaoberá najmä týmito záležitosťami:

- či by daňové postupy mali byť posudzované spoločne;
- predpoklady pre kontroly finančných úradov;
- určenie zdaniteľného príjmu (daňovej straty), daňových základov, nevyužitých daňových strát, nevyužitých daňových zápočtov a
- dopady zmien skutočností a okolností.

Interpretácia je účinná pre ročné účtovné obdobie začínajúce dňa 1. januára 2019, či po tomto dátume; skoršie použitie je povolené. Účtovné jednotky môžu aplikovať interpretáciu na základe plne retrospektívneho prístupu, či modifikovaného retrospektívneho prístupu.

Vedenie Spoločnosti neočakáva, že aplikácia úprav v budúcnosti bude mať významný dopad na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

3. PREHĽAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

3.1. Vyhlásenie o zhode

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

3.2. Východiká zostavenia účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená použitím metódy ocenenia na reálnu hodnotu nehnuteľností a finančných nástrojov, ktoré sú ocenené precenenými hodnotami alebo reálnymi hodnotami, ku koncu každého účtovného obdobia, ako je uvedené nižšie v účtovných pravidlách a postupoch.

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

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

Pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia sú v konsolidovanej účtovnej závierke k 31.12.2017 vykázané v ich reálnej hodnote v súlade s preceňovacím účtovným modelom podľa IAS 16, ktorý bol po prvý krát uplatnený k 1.1.2007. K 31. decembru 2007, 2008, 2009, 2011, 2014, 2015, 2016 a 2017 spoločnosť usúdila, že precenené hodnoty niektorých pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení je potrebné aktualizovať a vykonala nové precenenie.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti. Účtovné obdobie zodpovedá kalendárnym rokom.

Funkčnou menou spoločnosti je euro; účtovná závierka konsolidovanej účtovnej závierky je prezentovaná v tisícoch EUR. Transakcie denominované v cudzej mene sú prepočítané v výmennom kurzu platnom k dátumu transakcie, s kurzmi deklarovanými ECB.

3.3. Východiská pre konsolidáciu

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

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

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

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 získala faktickú schopnosť jednostranne riadiť relevantné činnosti jednotky, do ktorej sa investovalo. Spoločnosť musí zohľadniť všetky relevantné skutočnosti a okolnosti pri zvažovaní toho, či hlasovacie práva spoločnosti v jednotke, do ktorej sa investovalo, sú dostatočné na získanie kontroly alebo nie, čo zahŕňa:

- veľkosť podielu spoločnosti na hlasovacích právach v závislosti na veľkosti a rozložení podielov ostatných držiteľov hlasovacích práv;
- potenciálne hlasovacie práva držané spoločnosťou, ostatnými držiteľmi hlasovacích práv alebo inými stranami;
- práva vyplývajúce z iných zmluvných dohôd;
- všetky ďalšie skutočnosti a okolnosti, ktoré naznačujú, že spoločnosť aktuálne má či nemá schopnosť riadiť relevantné činnosti v okamihu, kedy je potrebné urobiť rozhodnutia, vrátane volebných schémy 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 súčastí komplexného výsledku od dátumu, kedy spoločnosť získala kontrolu, do dátumu, kedy spoločnosť prestane dcérsky podnik kontrolovať.
Zisk alebo strata a všetky zložky ostatných súčastí komplexného výsledku sú priradené vlastníkom spoločnosti a nekontrolujúcim podielom. Celkový komplexný výsledok dcérskych podnikov je priradený vlastníkom spoločnosti a nekontrolujúcim podielom, hoci by to viedlo k tomu, že nekontrolujúce podiely budú mať záporný zostatok.

V prípade potreby sú vykonané úpravy účtovných závierok dcérskych spoločností v 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.

3.3.1 Zmeny vo vlastníckych podieloch Skupiny v dcérskych podnikoch

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

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

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

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

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

3.4. Goodwill

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

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

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

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

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

3.5. Podnikové kombinácie

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

Získaný identifikovateľný majetok a prijaté záväzky sú vykázané ich reálnej hodnote k dátumu akvizície.

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

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

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

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

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

Ak je podniková kombinácia vykonávaná postupne, sú podiely v nadobúdanej účtovnej jednotke, ktoré Skupina vlastnila už predtým, precenené na reálnu hodnotu k dátumu nadobudnutia a prípadný výsledný zisk alebo strata sú zachytené v hospodárskom výsledku. Čiastky vyplývajúce z podielov v nadobúdanom subjekte pred dátumom akvizície, ktoré boli predtým zachytené v ostatnom celkovom výsledku, sú reklasifikované do hospodárskeho výsledku, pokiaľ by bol takýto postup správny, ak by bol podiel predaný.

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

5.4.1. Dôležité investície

Prehľad dcérskych spoločností a ich podielov na ich základnom imaní a hlasovacích právach k dňu 31.12.2017 a 31.12.2016

Názov dcérskej spoločnosti	Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovania činnosti	Majetkový podiel na hlasovacích právach k dňu 31.12.2017	Majetkový podiel na hlasovacích právach k dňu 31.12.2016
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 Quelz GmbH & Co. KG	Výroba a údržba kolajových vozidiel	Nemecko	100,00%	100,00%
Grundinvest Quelz Verwaltungs GmbH	Výroba a údržba kolajových vozidiel	Nemecko	100,00%	100,00%
[illegible]	Výroba a údržba kolajových vozidiel	Rusko	100,00%	100,00%
OOO Innovacionnoe vagonostroenie	Výroba a údržba kolajových vozidiel	Rusko	-	95,8% (5)
OOO Jevropejskaja kompanija transportnogo mašinostroenia	Výroba a údržba kolajových vozidiel	Rusko	99,00%	99,00%
TATRA CAPITAL GROUP, s.r.o.	Výroba a údržba kolajových vozidiel	Slovensko	100,00%	100,00%
TATRAVAGÓNKA a.s.	Výroba a údržba kolajových vozidiel	Slovensko	100,00% (1)	100,00% (1)
TATRAVAGONKA PRATSTVO DOO 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%
VTEP TRADING, a.s.	Výroba a údržba kolajových vozidiel	Slovensko	100,00% (4)	100,00% (4)
Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.	Výroba a údržba kolajových vozidiel	Poľsko	89,21%	82,96%
PL PROFY Spol. s r.o.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	93,61%	93,61%
TREVA, s.r.o.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	50,92%	50,92%
ZTS Plus, a.s.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	100,00%	100,00%
ZTS Sabinov a.s.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	69,56%	(6) 69,21% (6)
Express Group, a.s.	Nákladná preprava a špedícia	Slovensko	100,00%	100,00%
Express rail d.o.o. Beograd-Novi Sad	Nákladná preprava a špedícia	Srbsko	-	100,00%
Express-Sped Rail & Logistics GmbH	Nákladná preprava a špedícia	Rakúsko	90,00%	90,00%
Express Wagons, s.r.o.	Nákladná preprava a špedícia	Slovensko	-	100,00%

PRÍLOHY K ÚČTOVNÝM ZÁVERKOM ZA ROK 2017 – SKUPINA TATRAVAGÓNKA

Optifin Invest s.r.o.
ZOZNAM DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTÍ k 31. decembru 2017 vyjadrené v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

Názov dcérskej spoločnosti	Hlavná činnosť	Miesto založenia / prevádzkovania činnosti	Podielový podiel na hlasovacích právach ovládanej spoločnosti	
			31.12.2017	31.12.2016
AXASOFT, a.s.	Servisné služby	Slovensko	33,81% (2)	33,35% (2)
[illegible]	Servisné služby	Česká republika	33,81% (2)	33,35% (2)
BELAZ OCEAN SERVICES LIMITED	Servisné služby	Malta	100,00%	100,00%
EBA, s.r.o.	Servisné služby	Slovensko	100,00%	100,00%
FORMFIX LIMITED	Servisné služby	Cyprus	100,00% (3)	100,00% (3)
G&S Rail Investments GmbH	Servisné služby	Švajčiarsko	100,00%	100,00%
Optifin Energo, s.r.o.	Servisné služby	Slovensko	100,00%	100,00%
SP "UKRSLOVTORF" Ltd	Servisné služby	Ukrajina	98,00%	98,00%
CITY Trade a.s.	Ostatné služby	Slovensko	76,69% (8)	76,69% (8)
[illegible]	Ostatné služby	Slovensko	100,00%	-
PREMIUM FIT s.r.o.	Ostatné služby	Slovensko	100,00%	100,00%
[illegible]	Ostatné služby	Slovensko	100,00%	100,00%
Optifin Real a.s.	Ostatné služby	Slovensko	66,70%	66,70%
VIKING s.r.o.	Ostatné služby	Slovensko	100,00%	100,00%
VÚDOD, a.s.	Ostatné služby	Slovensko	71,93% (7)	71,93% (7)

Vysvetlivky:

(1) *V roku 2015 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. mala v dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom vlastných hlasovacích práv spojených s vlastníctvom podielu na základnom imaní spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., vo výške 100 % v roku 2016 sa prostredníctvom novej emisie a upísania akcií stala väčšinu akcionárom cyperská spoločnosť ERDOSA INVESTMENTS LIMITED, ktorá získala v dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. obchodný podiel na základnom imaní vo výške 47,458% akcií na hlasovacích právach, určitým akcionármi tejto spoločnosti sú dve fyzické osoby Ing. Alexej Beljajev a JUDr. Michal Lazar s podielmi na základnom imaní v pomere 50:50.*

(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 vlastnila v roku 2016 50 % a v roku 2017 50,69% podiel na základnom imaní spoločnosti AXASOFT, a.s. ako i hlasovacích právach a JUDr. Michala Lazara , ktorý vlastnil v roku 2016 30% a v roku 2017 30,69% 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 právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom vlastných hlasovacích práv spojených s vlastníctvom akcií držaných spoločnosťou vo výške 80% a hlasovacích práv akcionárov spoločnosti FORMFIX LIMITED Ing. Alexeja Beljajeva, ktorý vlastní 10%-ný obchodný podiel na spoločnosti FORMFIX LIMITED a JUDr. Michala Lazara, ktorý vlastní 10% obchodný podiel na spoločnosti FORMFIX LIMITED., ktorí sú súčasne aj spoločníkmi materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o.;*

(4) *Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. má v spoločnosti WEP TRADING a.s. právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom hlasovacích práv dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., ktorá vlastní 97,98 % podiel na základnom imaní spoločnosti WEP TRADING, a.s. a hlasovacích práv spoločnosti ZTS Sklíčany, a.s. ktorá vlastní 2,04% podiel na základnom imaní.*

(5) *Materská spoločnosť Optifin Invest, s.r.o. ma v spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom vlastných hlasovacích práv spojených s vlastníctvom akcií držaných spoločnosťou v roku 2016 vo výške 29,50% a v roku 2017 vo výške 29,94% a hlasovacích práv akcionárov spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. Ing. Alexejn Belicevo, ktorý vlastní 29,97% obchodný podiel na spoločnosti ZTS Sabinov a.s. a JUDr. Michala Lozana, ktorý vlastní 9,75% obchodný podiel na spoločnosti ZTS Sabinov a.s., ktorí sú súčasne spoločníkmi spoločnosti Optifin Invest s.r.o.;*

(6) *Ruská spoločnosť OOO Inovacionnoe vagonostroenie, bola v roku 2015 vykazovaná ako pridružený podnik. V roku 2016 však v nej dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. získala podiel vo výške 93,80%, čím sa stala dcérskym podnikom;*

(7) *Spoločnosť VUOOD, a.s. bola v roku 2016 vykazovaná ako pridružený podnik. V roku 2016 materská spoločnosť Optifin Invest, s.r.o. má v spoločnosti VUOOD, a.s., právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom vlastných hlasovacích práv spojených s vlastníctvom akcií držaných spoločnosťou vo výške 29,60% a hlasovacích práv akcionára spoločnosti VUOOD, a.s. Ing. Alexeja Belijajevo, ktorý vlastní 42,33%-ný obchodný podiel s právom riadenia a kontrol, pričom je súčasne spoločníkom spoločnosti Optifin Invest s.r.o.;*

(8) *Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ma v spoločnosti CITY Trade, s.r.o. právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom hlasovacích práv v dcérskej spoločnosti Optifin Real, a.s., ktorá vlastní 70% podiel na základnom imaní spoločnosti CITY Trade, s.r.o., ako i hlasovacích právach a JUDr. Michala Lozana, ktorý vlastní 80% obchodný podiel na spoločnosti CITY Trade, s.r.o. ktorý je súčasne spoločníkom v spoločnosti Optifin Invest s.r.o.;*

Zloženie Skupiny

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

Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovania činnosti	Počet plne vlastnených dcérskych podnikov	
		31.12.2017	31.12.2016
Výroba a údržba kolajových vozidiel	Nemecko	4	4
Výroba a údržba kolajových vozidiel	Slovensko	4	4
Výroba a údržba kolajových vozidiel	Rusko	1	1
Výroba a údržba kolajových vozidiel	Srbsko	2	2
Ostatné strojárstvo	Slovensko	1	1
Nákladná preprava a špedícia	Slovensko	1	1
Nákladná preprava a špedícia	Srbsko	-	1
Servisné služby	Cyprus	1	1
Servisné služby	Česká republika	1	1
Servisné služby	Poľsko	1	1
Servisné služby	Slovensko	2	2
Servisné služby	Švajčiarsko	1	1
Ostatné služby	Slovensko	3	2
		21	22

Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovania činnosti	Počet čiastočne vlastnených dcérskych podnikov	
		31.12.2017	31.12.2016
Výroba a údržba kolajových vozidiel	Rusko	1	2
Výroba a údržba kolajových vozidiel	Poľsko	1	1
Ostatné strojárstvo	Slovensko	3	3
Nákladná preprava a špedícia	Rakúsko	1	1
Servisné služby	Slovensko	2	2
Servisné služby	Ukrajina	1	1
Ostatné služby	Slovensko	3	3
		12	13

Prehľad o dcérskych spoločnostiach, ktoré majú v rámci skupiny významné nekontrolujúce podiely

Názov dcérskej spoločnosti	Miesto založenia a prevádzkovania činnosti	Majetkový podiel/podiel na hlasovacích právach držaný nekontrolujúcimi podielmi		Zisk/(strata) pripadajúci nekontrolujúcim podielom		Podiel nekontrolujúcich podielov na Vlastnom imaní celkom	
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017 TEUR	31.12.2016 TEUR	31.12.2017 TEUR	31.12.2016 TEUR
AXASOFT, a.s.	Slovensko	66,19% (1)	66,69% (1)	35	-1 669	598	786
OAO Saranskyj vagonoremontnyj zavod	Ruské	47,46% (4)	47,46% (4)	77	0	-7 939	-8 526
PE-PROPY spol. s r.o.	Slovensko	50,02%	50,82%	-80	4	-556	-477
TREVA, s.r.o.	Slovensko	49,38%	40,38%	-344	329	1 356	1 700
TATRAVAGÓNKA a.s.	Slovensko	47,46% (3)	47,46% (3)	4 352	8 094	61 869	60 961
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA (SRB)	Srbsko	47,46%	47,46%	758	0	759	1
WEP TRADING, a.s.	Slovensko	47,46% (5)	47,46% (5)	264	0	1 119	624
Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.	Poľsko	43,59%	56,41%	-630	-574	470	1 048
ZTS Sabinov, a.s.	Slovensko	30,44% (2)	30,78% (2)	-27	-337	3 510	3 617
DAKO-CZ, a.s. (CZE)	Česká republika	28,25%	28,25%	485	0	7 402	7 745
Ostatné nevýznamné nekontrolujúce podiely				-10	151	171	221
				4 771	8 968	68 579	67 460

Vysvetlivky:

(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 vlastnila v roku 2016 50 % a v roku 2017 50,69% podiel na základnom imaní spoločnosti AXASOFT, a.s. a hlasovacích práv JUDr. Michala Lazara , ktorý vlastnil v roku 2016 30% a v roku 2017 30,69% obchodný podiel na spoločnosti AXASOFT, a.s., ktorý je súčasne spoločníkom v spoločnosti Optifin Invest s.r.o.;*

(2) *Materská spoločnosť Optifin Invest, s.r.o. má v spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom vlastných hlasovacích práv spojených s vlastníctvom akcií držaných spoločnosťou v roku 2016 vo výške 29,50% a v roku 2017 vo výške 29,84% a hlasovacích práv akcionárov spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. Ing. Alexeja Beljajeva, ktorý vlastní 29,97% obchodný podiel na spoločnosti ZTS Sabinov a.s., a JUDr. Michala Lazara, ktorý vlastní 9,75% obchodný podiel na spoločnosti ZTS Sabinov a.s., ktorí sú súčasne spoločníkmi spoločnosti Optifin Invest s.r.o.;*

(3) *V roku 2015 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. mala v dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom vlastných hlasovacích práv spojených s vlastníctvom podielu na základnom imaní spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., vo výške 100 % v roku 2016 sa prostredníctvom novej emisie a upísania akcií stalo ďalším akcionárom cyperská spoločnosť EROSSA INVESTMENTS LIMITED, ktorá získala v dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. obchodný podiel na základnom imaní vo výške 47,49% ako i na hlasovacích právach, pričom akcionármi tejto spoločnosti sú dve fyzické osoby Ing. Alexej Beljajev a JUDr. Michal Lazar s podielmi na základnom imaní v pomere 50:50;*

(4) *V roku 2015 mala materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. v spoločnosti OAO Saranskyj vagonoremontnyj zavod právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom hlasovacích práv dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., ktorá vlastnila jej 100 % podiel na základnom imaní, v roku 2016 sa na základe zmeny v majetkovej štruktúre dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. zmenila aj výška kontrolovaného podielu v dcérskej spoločnosti OAO Saranskyj vagonoremontnyj zavod.;*

(5) *V roku 2015 mala materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. v spoločnosti WEP TRADING a.s. právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom hlasovacích práv dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., ktorá vlastnila 97,96 % podiel na základnom imaní spoločnosti WEP TRADING, a.s. a hlasovacích práv spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. ktorá vlastní 2,04% podiel na základnom imaní, v roku 2016 sa na základe zmeny v majetkovej štruktúre dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. zmenila aj výška kontrolovaného podielu v dcérskej spoločnosti WEP TRADING, a.s.;*

[illegible] k konsolidovanej účtovnej závierke k 31.12.2017 podľa IFRS v znení schválenom v rámci EÚ, ktoré sú platné k 1. januáru 2017 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

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

AVANOST, s.r.o.	31.12.2017 TEUR	31.12.2016 TEUR
Krátkodobé aktíva	2 162	3 039
Dlhodobé aktíva	1 243	1 239
SPOLU AKTÍVA	3 405	4 278
Krátkodobé záväzky	2 486	3 070
Dlhodobé záväzky	272	548
Vlastné imanie	647	660
SPOLU PASÍVA	3 405	4 278
Výnosy	16 760	27 560
Náklady	16 938	30 081
ZISK/STRATA za obdobie	-178	-2 521
Zisk/Strata pripadajúca majiteľom spoločnosti	-214	-952
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	36	-1 569
ZISK/STRATA za obdobie	-178	-2 521

PL-PROFY spol. s r.o.	31.12.2017 TEUR	31.12.2016 TEUR
Krátkodobé aktíva	1 786	1 711
Dlhodobé aktíva	5 032	5 095
SPOLU AKTÍVA	6 819	6 806
Krátkodobé záväzky	3 831	3 620
Dlhodobé záväzky	2 169	1 410
Vlastné imanie	1 819	1 776
SPOLU PASÍVA	6 819	6 806
Výnosy	6 622	4 830
Náklady	5 680	4 792
ZISK/STRATA za obdobie	-190	38
Zisk/Strata pripadajúca majiteľom spoločnosti	-28	34
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	-99	4
ZISK/STRATA za obdobie	-158	38

TREVIS, s.r.o.	31.12.2017 TEUR	31.12.2016 TEUR
Krátkodobé aktíva	4 565	3 692
Dlhodobé aktíva	12 788	12 828
SPOLU AKTÍVA	17 353	16 520
Krátkodobé záväzky	9 679	10 088
Dlhodobé záväzky	4 928	3 264
Vlastné imanie	2 746	3 168
SPOLU PASÍVA	17 353	16 520
Výnosy	9 084	7 742
Náklady	9 500	7 742
ZISK/STRATA za obdobie	-416	0
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	-73	0
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	-343	329
ZISK/STRATA za obdobie	-415	329

Základy náprawcze Tabáru Kolejowego "Poterek" S.A.	31.12.2017 TEUR	31.12.2016 TEUR
Krátkodobé aktíva	3 656	3 256
Dlhodobé aktíva	9 222	8 938
SPOLU AKTÍVA	12 878	12 194
Krátkodobé záväzky	5 869	5 713
Dlhodobé záväzky	2 166	2 392
Vlastné imanie	4 843	4 069
SPOLU PASÍVA	12 878	12 194
Výnosy	6 281	8 657
Náklady	7 564	11 015
ZISK/STRATA za obdobie	-1 283	-2 358
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	-653	-1 784
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	-630	-574
ZISK/STRATA za obdobie	-1 283	-2 358

TIS Jablonec, a.s.	31.12.2017 TEUR	31.12.2016 TEUR
Krátkodobé aktíva	4 348	4 225
Dlhodobé aktíva	11 554	12 882
SPOLU AKTÍVA	15 897	17 107
Krátkodobé záväzky	2 537	3 780
Dlhodobé záväzky	2 607	2 844
Vlastné imanie	10 623	11 003
SPOLU PASÍVA	15 897	17 107
Výnosy	10 632	7 930
Náklady	10 685	9 089
ZISK/STRATA za obdobie	-53	-1 159
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	-26	-621
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	-27	-537
ZISK/STRATA za obdobie	-53	-1 159

Ymatné zmeny účtovnej podľa Zákona o účtovníctve

Rok 2017

V máji 2017 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. získala kúpou akcie vo výške 0,34% na základnom imaní spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. čím zvýšil svoj podiel na základnom imaní na hodnotu 29,84% a spolu s podielom Ing. Alexeyo Belyaeva, ktorý vlastní 29,97% obchodný podiel na spoločnosti ZTS Sabinov a.s. a JUDr. Michala Lozana, ktorý vlastní 9,75% na spoločnosti ZTS Sabinov a.s., ktorí sú súčasne spoločníkmi spoločnosti Optifin Invest s.r.o. tvorím je celkový podiel na hlasovacích právach vo výške 69,56%.

V októbri 2017 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o., ktorá prostredníctvom dcérskej spoločnosti Optifin Real, a.s. kontroluje spoločnosť AXASOFT, a.s. formou navýšenia základného imania v spoločnosti AXASOFT, a.s. získala podiel na základnom imaní vo výške 0,69%, ktorá má teraz podiel na základnom imaní vo výške 50,69%.

V priebehu roka 2017 sa postupnou akvisíciou zvýšila kontrola o 6,25% v dcérskej spoločnosti Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A., v ktorej nadobudla ďalšie obchodné podiely dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o., čím má teraz podiel na základnom imaní vo výške 89,21% ako i na hlasovacích právach.

Rok 2016

V júni 2016 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA s.r.o. premietím záväzku za nový vklad spoločníka vo výške 4,03% na základnom imaní spoločnosti PL-PROPY spol. s r.o. zvýšil svoj podiel na základnom imaní ako aj na hlasovacích právach na celkovú výšku 93,61%.

V priebehu roka 2016 sa postupnou akvisíciou zvýšila kontrola o 16,29% v dcérskej spoločnosti Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A., v ktorej nadobudla ďalšie obchodné podiely spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. čím má teraz podiel na základnom imaní vo výške 82,96% ako i na hlasovacích právach.

3.5.2. Majetkové účasti v spoločných a pridružených podnikoch

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

Spoločný podnik je spoločné dojednanie, v ktorom strany, ktoré spolu ovládajú toto dojednanie, majú práva na čisté aktíva tohto dojednania. Spolu-ovládanie je zmluvne dohodnuté spoločné využívanie kontroly nad dojednaním, ktoré existuje, keď rozhodnutie 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 držaný na predaj a ukončené činnosti. Podľa metódy vlastného imania sa pri prvotnom vykázaní investície do pridružených alebo spoločných podnikov vykazujú v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii v obstarávacej cene a následne sú upravené o podiely Skupiny na zisku alebo strate a ostatnom úplnom výsledku pridruženého alebo spoločného podniku. Ak podiel Skupiny na stratách pridruženého alebo spoločného podniku prevyšuje podiel Skupiny v danom pridruženom alebo spoločnom podniku (vrátane všetkých dlhodobých účastí, ktoré sú v podstate súčasťou čistej investície Skupiny v tomto pridruženom alebo spoločnom podniku), Skupina prestane svoj podiel na ďalších stratách vykazovať. Ďalšie straty sa vykazujú iba v prípadoch, keď Skupina vznikli právne alebo mimozmluvné povinnosti, alebo keď Skupina zaplatila v mene pridruženého alebo spoločného podniku.

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

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

Skupina prestane používať metódu vlastného imania od dátumu, keď investícia prestane byť pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom, alebo keď je investícia klasifikovaná ako držané 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 tato reálna hodnota je považovaná za reálnu hodnotu pri pôvodnom vykázaní finančného aktíva v súlade s IAS 39. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou pridruženého alebo spoločného podniku k dátumu ukončenia používania metódy vlastného imania a reálnou hodnotou všetkých ponechaných podielov a ziskov z predaja časti podielu v pridruženom alebo spoločnom podniku je súčasťou určenia zisku alebo straty z predaja pridruženého alebo spoločného podniku. Navyše Skupina zachytí všetky sumy vykázané v ostatnom celkovom výsledku v súvislosti s týmto pridruženým alebo spoločným podnikom rovnako, ako keby pridružený alebo spoločný podnik priamo stratil súvisiaci majetok alebo záväzky. Preto ak by zisk alebo strata predtým vykázané v ostatnom celkovom výsledku týmto prepojeným alebo spoločným podnikom boli reklasifikované do hospodárskeho výsledku pri vyradení súvisiaceho majetku alebo záväzkov, Skupina reklasifikuje zisk alebo stratu z vlastného imania do hospodárskeho výsledku (ako reklasifikačnú úpravu), keď dôjde k ukončeniu aplikácie metódy vlastného imania.

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

Ak Skupina znenáhlo stratí 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 boli tento zisk alebo strata reklasifikované do hospodárskeho výsledku pri predaji súvisiaceho majetku alebo záväzkov.

Ak subjekt Skupiny obchoduje s pridruženým alebo spoločným podnikom Skupiny, zisky a straty vyplývajúce z transakcií s pridruženým alebo spoločným podnikom sú vykázané v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny do výšky podielu v pridruženom alebo spoločnom podniku, ktorý nepatrí Skupine.

Účasti na spoločných aktívach

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, keď rozhodnutie o relevantných činnostiach vyžadujú jednomyseľný súhlas strán, ktoré spoločnú kontrolujú podnik.

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

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

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

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

Prehľad podielov v pridružených podnikoch ku konsol. účtovnej závierke

Názov pridruženého podniku	Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovania činnosti	Majetkový podiel na hlasovacích právach držanej Skupinou	
			31.12.2017	31.12.2016
DAKO-CZ, a.s.	Výroba a údržba kolajových vozidiel	Česká republika	49,00%	49,00%
Shenyang Czech Desing Rail Brake System Co., Ltd	Výroba a údržba kolajových vozidiel	Čína	100,00% (1)	100,00% (1)
[illegible]	Výroba a údržba kolajových vozidiel	India	33,00% (2)	-
JUPITER ALLOYS AND STEEL LIMITED	Výroba a údržba kolajových vozidiel	India	26,00%	26,00%
[illegible]	Výroba a údržba kolajových vozidiel	India	26,00%	-
E-P RAIL S.R.L.	Nákladná doprava a špedícia	Rumunsko	33,33%	33,33%
Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s.	Nákladná doprava a špedícia	Slovensko	24,68%	24,68%

Vysvetlivky:

(1) Materská spoločnosť Optifin invest s.r.o. má v spoločnosti Shenyang Czech Desing Rail Brake System Co., Ltd. (CHN) právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom hlasovacích práv spoločnosti DAKO-CZ, a.s., ktorá vlastní 100% podiel na základnom imaní spoločnosti Shenyang Czech Desing Rail Brake System Co., Ltd. (CHN), pričom materská spoločnosť má právo riadenia a kontroly spoločnosti DAKO-CZ, a.s. vo výške 49%.

(2) Materská spoločnosť Optifin invest s.r.o. má v spoločnosti JVL DAKO-CZ LIMITED (IND) právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom hlasovacích práv spoločnosti DAKO-CZ, a.s., ktorá vlastní 33% podiel na základnom imaní spoločnosti Shenyang Czech Desing Rail Brake System Co., Ltd. (CHN), pričom materská spoločnosť má právo riadenia a kontroly spoločnosti DAKO-CZ, a.s. vo výške 49%.

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

DNZD-DZ s.r.o.	31.12.2017 TEUR	31.12.2016 TEUR
Krátkodobé aktíva	17 792	19 478
Dlhodobé aktíva	35 377	33 759
SPOLU AKTÍVA	53 169	53 237
Krátkodobé záväzky	10 507	9 854
Dlhodobé záväzky	9 112	9 976
Vlastné imanie	33 550	33 407
SPOLU PASÍVA	53 169	53 237
Výnosy	30 491	32 948
Náklady	28 406	29 888
ZISK/STRATA za obdobie	2 085	3 061
Zisk/Strata z pokračujúcich činností	2 085	3 061
Zisk/Strata po zdanení z ukončovaných činností	0	0
ZISK/STRATA za obdobie	2 085	3 061
Čisté aktíva pridruženého podniku = Vlastné imanie		
+ vrátane precenenia majetku realizovaného v roku	33 550	33 407
Percentuálny podiel Skupiny	49,00%	49,00%
Ostatné úpravy		
Účtovná hodnota majetkového podielu pridruženého podniku	16 439	16 323

E-P RAIL S.R.L.	31.12.2017 TEUR	31.12.2016 TEUR
Krátkodobé aktíva	13 392	15 429
Dlhodobé aktíva	2 869	475
SPOLU AKTÍVA	16 261	15 904
Krátkodobé záväzky	13 572	13 675
Dlhodobé záväzky	-	-
Vlastné imanie	2 689	2 229
SPOLU PASÍVA	16 261	15 904
Výnosy	64 452	72 314
Náklady	63 911	71 280
ZISK/STRATA za obdobie	541	1 034
Zisk/Strata z pokračujúcich činností	541	1 034
Zisk/Strata po zdanení z ukončovaných činností		
ZISK/STRATA za obdobie	541	1 034
Čisté aktíva pridruženého podniku = Vlastné imanie		
+ vrátane precenenia majetku realizovaného v roku	2 689	2 229
Percentuálny podiel Skupiny	33,33%	33,33%
Ostatné úpravy		
Účtovná hodnota majetkového podielu pridruženého podniku	896	743

Dotknuté subjekty s podielmi podielovej hodnoty účtovného obdobia:

Názov pridruženého podniku	Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovania činnosti	Majetkový podiel na hlasovacích právach držaných Skupinou	
			31.12.2017	31.12.2016
INTEGRA CAPITAL, a.s.	Servisné služby	Česká republika	50,00% (1)	50,00% (1)
- JOB AIR Technic a.s.	Ostatná strojárenská výroba	Česká republika	80,33% (1)	80,33% (1)
- ZTS METALURG, a.s.	Ostatná strojárenská výroba	Slovensko	100,00% (1)	100,00% (1)
Tivagen Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.Ş. (PARSOY)	Ostatná strojárenská výroba	Turecko	50,00%	50,00%

Vysvetlivky:

(1) *Hoci materská spoločnosť Optigin Invest s.r.o. má akcionársky podiel vo výške 50 % v spoločnosti INTEGRA CAPITAL, a.s., ktorá vlastní 100% podiel na základnom imaní spoločnosti ZTS METALURG, a.s. a 80,33% podiel na základnom imaní spoločnosti JOB AIR Technic a.s., nevykonáva právo riadenia a kontroly z dôvodu uzatvorenej akcionárskej zmluvy.*

Vedenie spoločnosti preskúmalo a posúdilo klasifikáciu investícií Skupiny v spoločných dohodách podľa požiadaviek štandardu IFRS 11 Spoločné dohody. Vedenie dospelo k záveru, že investície Skupiny vo vyššie uvedených spoločnostiach sa podľa IFRS 11 Spoločné dohody budú klasifikovať ako spoločné podniky a sú vykázané vo finančných výkazoch pomocou metódy ekvivalencie.

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

INTEGRA CAPITAL, a.s.	31.12.2017 TEUR	31.12.2016 TEUR
Krátkodobé aktíva	7 503	6 528
Dlhodobé aktíva	19 064	9 139
SPOLU AKTÍVA	26 567	15 667
Krátkodobé záväzky	6 960	12 327
Dlhodobé záväzky	0	0
Vlastné imanie	9 427	2 360
SPOLU PASÍVA	16 387	15 687
Výnosy	7 111	776
Náklady	955	5 610
ZISK/STRATA za obdobie	6 116	-4 834
Zisk/strata z pokračujúcich činností	6 116	-4 834
Zisk/strata po zdanení z ukončených činností	0	0
ZISK/STRATA za obdobie	6 116	-4 834
Čisté aktíva pridruženého podniku = vlastné imanie	9 427	2 360
Percentuálny podiel Skupiny	50,00%	50,00%
Ostatné úpravy		
Účtovná hodnota investičného podielu pridruženého podniku	4 714	1 180

3.6 Dlhodobý majetok určený na predaj

Dlhodobý majetok a vyradované skupiny aktív a záväzkov sa klasifikujú ako držané na predaj, ak bude ich účtovná hodnota späťne získaná primárne predajnou transakciou skôr ako pokračujúcim používaním. Táto podmienka sa považuje za splnenú, keď je dlhodobý majetok (alebo skupiny na vyradenie) k dispozícii na okamžitý predaj v jeho súčasnom stave, pokiaľ sa jedná len o podmienky obvyklé pre predaj takéhoto majetku (alebo skupiny na vyradenie) a ak je predaj aktíva vysoko pravdepodobný. Vedenie sa musí usilovať o realizáciu predaja a zároveň 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 časti investície, do pridruženého alebo spoločného podniku, bude investícia, alebo jej časť, ktorá bude predaná, klasifikovaná ako držaná na predaj, ak sú splnené vyššie uvedené kritériá, a Skupina prestane používať metódu vlastného imania na časť investície, ktorá je klasifikovaná ako držaná na predaj. Akákoľvek ponechaná časť investície do pridruženého alebo spoločného podniku, ktorá nebola klasifikovaná ako držaná na predaj, bude aj naďalej vykazovať 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 podiel nie 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, ak nastane dôjde 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 už neponecháva ani pokračujúcu manažérsku spoluzodpovednosť v miere obvykle spájanej s vlastníctvom predaného tovaru, ani skutočnú kontrolu nad týmto tovarom;
- suma výnosov môže byť spoľahlivo ocenená;
- je pravdepodobné, že ekonomické úžitky spojené s tranzakciou budú plynúť do Skupiny;
- vzniknuté náklady alebo náklady, ktoré v súvislosti s transakciou ešte len vznikú, môžu byť spoľahlivo ocenené.

3.7.2 Poskytovanie služieb

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

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

3.7.3 Licenčné poplatky

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

3.7.7 Výnosové úroky a výnosové dividendy

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

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

3.7.8 Príjmy z prenájmu

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

3.8 Zmluvy o zhotovení

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

Ak výsledok zmluvy o zhotovení nemožno spoľahlivo odhadnúť, výnosy sa vykazujú v rozsahu tých vynaložených nákladov na zmluvu, u ktorých je pravdepodobná ich návratnosť. Náklady zmluvy sa vykazujú ako náklady v období, v ktorom 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 mínus vykázané straty prekročia priebežnú fakturáciu, prebytok sa vykáže ako pohľadávka voči odberateľom za zmluvy o zhotovení. U zmluv, kde priebežná fakturácia prekročí náklady zmluvy vynaložené k dnešnému dňu plus vykázané zisky mínus vykázané straty, sa prebytok vykáže ako záväzok voči odberateľom za zmluvy o zhotovení. Sumy prijaté skôr, ako je príslušná práca vykonaná, sú zahrnuté v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii ako záväzok (v rámci prijatých záloh). Sumy fakturované za prácu vykonanú, ale zákazníkom doteraz nevyplatenú, sú zahrnuté v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii do pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok.

3.9 Leasing

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

3.9.1 Skupina ako prenajímateľ

V finančnom leasingu sa dlžné čiastky od nájomcov vykazujú ako pohľadávky vo výške čistej finančnej investície Skupiny do lízingu. Výnos z finančného lízingu je alokovaný do účtovných období tak, aby odrážal konštantnú periodickú mieru návratnosti čistej investície Skupiny do finančného lízingu.

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

3.9.2 Skupina ako nájomca

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

Leasingové splátky sa rozdeľujú na finančné náklady a zniženie nesplateného záväzku z lízingu tak, aby bola zachovaná konštantná úroková miera po zvyšnom zostatku záväzku. Finančné náklady sa vykazujú priamo v hospodárskom výsledku, ak priamo nesúvisia s prenajatým majetkom, v tom prípade sa aktivujú v súlade so všeobecným pravidlom Skupiny platným pre výpočtové náklady (pozri poznámku č. 3.13 nižšie). Podmienené nájomné sa stáva 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 zmluv o operatívnom lízingu sa stáva 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 ďalšie, účtovné pravidlá týkajúce sa zabezpečovania); a
- kurzových rozdielov z peňažných položiek vo forme pohľadávky alebo záväzku voči zahraničným jednotkám, ktorých úhrada sa neplánuje ani nie je pravdepodobné, že budú uhradené (a tvorí teda súčasť čistej investície do zahraničnej jednotky) a ktoré sa prvotne vykazujú vo výkaze komplexného výsledku a sú preklasifikované z vlastného imania do hospodárskeho výsledku pri splatení peňažnej položky.

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

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

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

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

3.11 Pôžičkové náklady

Výpočtové náklady, ktoré je možné priamo priradiť k akvizícii, zhotoveniu alebo výrobe majetku spĺňajúceho kritériá, (t.j. aktíva, ktoré nevyhnutne potrebuje značné časové obdobie na to, aby bolo pripravené na zamýšľané použitie alebo predaj), sa pripočítajú k obstarávacej cene týchto aktív až do okamihu, kedy je aktívum v podstatnej miere pripravené na zamýšľané použitie alebo predaj.

Od výpočtových nákladov, ktoré spĺňajú kritériá pre aktivácu, sa odpočítajú investičné výnosy z dočasného investovania špecifických pôžičiek až do ich vyčerpania na oprávnené aktíva.
Všetky ostatné výpočtové náklady sa vykazujú v hospodárskom výsledku v období, v ktorom vznikli.

3.11 Štátne granty

Štátne dotácie sa nevykazujú, pokiaľ neexistuje primerená 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 prislúchajúcich aktív sa preúčtovávajú do výnosov na systematickom a racionálnom základe.

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

3.12 Zamestnanecké požitky

3.12.1 Náklady na dôchodkové požitky a ukončenie pracovného pomeru

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

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

Náklady na stanovené požitky sa delia nasledujúcim spôsobom:

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

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

Záväzok z dôchodkových požitkov vykázaný v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii predstavuje skončený 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.

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

3.12.2 Krátkodobé a ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky

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

Záväzky vykázané v súvislosti s krátkodobými zamestnaneckými požitkami sú ocenené v nediskontovanej výške požitku, ktorý bude podľa očakávaní vyplatený výmenou za súvisiacu službu.

Záväzky vykázané v súvislosti s ostatnými dlhodobými zamestnaneckými požitkami sú ocenené súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov, ktoré Skupina pravdepodobne urobí 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 úhrad z plánov alebo zníženia budúcich príspevkov do plánov.

3.13.2 Príspevky zamestnancov alebo tretích strán do plánov definovaných požitkov

Dobrovoľné príspevky zamestnancov alebo tretích strán, ktoré boli prevedené za účelom zníženia nákladov na služby po úhrade týchto príspevkov do plánu.

Ak formálne podmienky plánov špecifikujú, že budú existovať príspevky zamestnancov alebo tretích strán, účtovanie závisí na tom, čo príspevky súvisia so službou, a to následovne:

- ak príspevky nesúvisia so službami (napr. príspevky sú požadované ku zníženiu deficitu, ktorý vznikol v dôsledku strát u aktív plánu či vyplývom poistno-matematických strát), sú zohľadnené v precenení čistého záväzku (aktíva) definovaných požitkov;
- ak príspevky súvisia so službami, znižujú náklady na služby. U výšky príspevku, ktorá závisí na počte rokov služby účtovná jednotka znižuje náklady na služby priradením príspevkov do obdobia služby pomocou metódy priradenia, ktorú štandard IAS 19 odst. 70 požaduje v prípade hrubých požitkov. U výšky príspevku, ktorá nezávisí na počte rokov služby účtovná jednotka znižuje náklady na služby v období, v ktorom je súvisiaca služba poskytnutá / znižuje náklady na služby priradením príspevkov do obdobia služby zamestnanca v súlade s IAS 19 odst. 70).

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 se vypočíta pomocou daňových sadzieb uzákonených, resp. vyhlásených do konca účtovného obdobia.

3.14.2 Odložená daň

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

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

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

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

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

na účely vykazovania odložených daňových záväzkov a odložených daňových pohľadávok o investícii do nehnuteľností, ktoré sa oceňujú za použitia modelu ocenenia reálnou hodnotou, sa predpokladá, že hodnota účtovná hodnota takýchto nehnuteľností realizovaná v plnej výške predajom, ak nie je tento predpoklad vyvrátený. Tento predpoklad je vyvrátený, ak je investícia do nehnuteľností odpisovateľná a je držaná v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je spotrebovať v priebehu doby prakticky všetok ekonomický prospech z investície do nehnuteľností plynúce, nie jej predať. Vedenie spoločnosti posúdilo portfólio investícií do nehnuteľností Skupiny a došlo k záveru, že žiadne investície do nehnuteľností Skupiny nie sú držané podľa obchodného modelu, ktorého cieľom je využiť v podstate všetky ekonomické úžitky, ktoré investície do nehnuteľností predstavujú, v priebehu času skôr než predajom. Preto vedenie určilo, že predpoklad "predaja" uvedený v úpravách IAS 12 nie je vyvrátený. Skupina teda nevykazovala a žiadnej odloženej dani za zmien reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností, pretože sa na ňu nevzťahujú žiadne dane z príjmov vyplývajúce z predaja investícií do nehnuteľností.

3.14.3 Splatná a odložená daň za obdobie

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

Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmov sa vypočítava z účtovného zisku v zmysle platných slovenských účtovných predpisov vo výške 21 % po úprave niektorých položiek na daňové účely. Daň v daňových systémoch iných krajín sa počíta na základe daňovej sadzby platnej v týchto daňových systémoch.
Z dôvodu sadzby dane z príjmov platnej od 1.1.2018 je zostatok odloženej dane v roku k 31.12.2017 prepočítaný sadzbou dane 21 % (31.12.2016: 23 %).

3.15 Pozemky, budovy a zariadenia

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

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

Prírastok z precenenia zaúčtovaný do vlastného imania vzťahujúci sa k položke pozemkov, budov a zariadení bol prevedený priamo do nerozdeleného zisku, a to vtedy ak, bolo aktívum vyradené, nuž celý fond z precenenia bol prevedený pri likvidácii alebo vyradení majetku. Časť prebytku bola prevedená v dobe používania aktíva účtovnou jednotkou. V takom prípade bol prevedený prírastok rozdielom medzi odpismi vypočítanými z precenenej účtovnej hodnoty aktíva a odpismi vypočítanými z pôvodnej účtovnej hodnoty aktíva. Prevod prírastku z precenenia do nerozdeleného zisku sa nezachytáva vo výsledovke.

Skupina Optifin invest prebytok z precenenia majetku vykazuje do vlastného imania na fond z precenenia.
Odpisy priskichajúce časti precenenia sa vyčíslu výsledkovo oproti fondu z precenenia.

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

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

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

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

Majetok nadobudnutý formou finančného lízingu sa odpisuje počas predpokladanej doby použiteľnosti rovnako ako vlastné aktíva. Ak však neexistuje primeraná istota, že bude vlastnícky právo získaný do konca doby prenájmu, aktíva sú odpisované po dobu prenájmu alebo počas doby použiteľnosti, podľa toho, ktorá z nich je kratšia.
Akákoľvek položka nehnuteľností, strojov a zariadení sa preklasifikuje pri predaji alebo ak sa neočakávajú žiadne ekonomické úžitky z pokračujúceho používania majetku. Akákoľvek zisky alebo straty z predaja alebo vyradenia určitej položky nehnuteľností, strojov a zariadení sa určuje ako rozdiel medzi výnosmi z predaja a účtovnou hodnotou daného aktíva a vykáže sa v hospodárskom výsledku.

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

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 vykazovania nehnuteľností (stanovené ako rozdiel medzi čistým výnosom z predaja a účtovnou hodnotou majetku) sú zahrnuté do hospodárskeho výsledku v období, v ktorom je nehnuteľnosť preklasifikuje.

Ocenenie pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení

Pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia sú v konsolidovanej účtovnej závierke k 31.12.2017 vykázané v ich reálnej hodnote v súlade s precenovacím účtovným modelom podľa IAS 16, ktorý bol po prvý krát uplatnený k 1.1.2007. K 31. decembru 2007, 2008, 2009, 2011, 2014, 2015, 2016 a 2017 spoločnosť usúdila, že precenené hodnoty niektorých pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení je potrebné aktualizovať a vykonala nové precenenie.

Precenenie majetku v spoločnosti bolo vykonané na základe jeho ocenenia vykonaného nezávislými odhadcami, ktorí použili princíp reprodukčnej obstarávacej ceny zníženej o amortizáciu, ako aj na základe odborného posúdenia manažmentom, vykonaného s použitím aktuálnych trhových informácií. Výsledkom precenenia aktív, ktoré sú klasifikované ako pozemky, budovy, stroje a zariadenia v zmysle IAS 16 je prebytok na hodnote aktív a súvisiaci nárast vo vlastnom imaní, a taktiež zmeny v odhadovaných zostatkových ekonomických životnostiach týchto aktív. Výsledkom precenenia aktív, ktoré sú klasifikované ako investície do nehnuteľností v súlade s IAS 40 je výnos alebo náklad v období v ktorom precenenie vzniklo a toto precenenie je vykázané vo výkaze zisku a strát. Vyššie vykazované sumy týchto aktív a súvisiace oceňovacie rozdiely z precenenia nepredstavujú nevyhnutne hodnoty, za ktoré by tieto aktíva mohli byť, alebo budú predané.
Existujú nejasnosti týkajúce sa budúcich ekonomických podmienok, zmien technológií a podnikateľského prostredia v odvetviach predovšetkým strojárenskej a hutníckej výroby, ktoré môžu prípadne vôsť do budúcich možných úprav odhadovaných precenených hodnôt a životnosti majetku, ktoré môžu významne zmeniť vykazovanú finančnú situáciu, vlastné imanie a výsledok hospodárenia.

5.17 Nehmotný majetok

5.17.1 Samostatne obstarané nehmotné aktíva

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

Ďalšie informácie sa uvádzajú v poznámke č. 4.

3.17.3 Nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou – výdavky, ak výskum a vývoj

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

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

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

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

3.17.5 Nehmotný majetok nadobudnutý pri podielových kombináciách

Nehmotný majetok, nadobudnutý pri podielových kombináciách a deklarovaný oddelene od goodwillu sa prvotne vykazuje v reálnej hodnote k dátumu akvizície (ktorá je považovaná za ich obstarávací náklad).

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

3.17.6 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 zúčtované do hospodárskeho výsledku v období, v ktorom je aktívum odúčtované.

3.18 Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku, okrem goodwillu

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

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

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

Ak je spätne získateľná suma majetku (alebo peňazotvornej jednotky) nižšia ako jeho účtovná hodnota, zníží sa účtovná hodnota majetku (alebo peňazotvornej jednotky) na jeho spätne získateľnú sumu. Straty zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do hospodárskeho výsledku, ibaže je daný aktívum vedené v pretenznej hodnote. V takom prípade sa strata zo zníženia hodnoty zaobchádza ako zníženie prírastku z precenenia tohto majetku.

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

3.19 Zásoby

Materiál a ostatné zásoby sa vykazujú v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia. Obstarávacia cena zahŕňa náklady na materiál, ostatné priame náklady a súvisiace režijné náklady. Čistá realizovateľná hodnota je odhadom predajnej ceny pri bežných podmienkach obchodovania po odpočítaní nákladov na predaj. Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa vykazujú vo vlastných nákladoch alebo v čistej realizovateľnej hodnote, vždy v tej, ktorá je nižšia. Vlastné náklady zahŕňajú priame náklady výroby a výrobnú 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 nevyhnutne na vysporiadanie súčasnej povinnosti vykázaného ku koncu účtovného obdobia po zohľadnení rizík a neistôt spojených s daným záväzkom. Ak sa rezerva určuje pomocou odhadu peňažných tokov potrebných na vyrovnanie súčasného záväzku, účtovná hodnota rezervy sa rovná súčasnej hodnote týchto peňažných tokov (ak je efekt časovej hodnoty peňazí významný).

Ak sa očakáva, že niektoré alebo všetky výdavky potrebné na vysporiadanie rezervy budú nahradené inou stranou, vykáže sa pohľadávka na strane aktív, ak je prakticky isté, že Skupina náhradu dostane a výšku takejto pohľadávky možno spoľahlivo určiť čiastky, ale tak, aby zvýšená účtovná hodnota majetku neprevýšila účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená, keby sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku (alebo peňazotvornej jednotky). Zrušenie straty zo zníženia hodnoty sa priamo premietne do hospodárskeho výsledku, ibaže je aktívum vedené v precenenej hodnote. V takom prípade sa zrušenia straty zo zníženia hodnoty posudzuje ako zvýšenie precenenia.

3.20.1 Nevýhodné zmluvy

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 v zmysle zmluvy prevyšujú predpokladané ekonomické úžitky, ktorých prijatie sa na základe takejto zmluvy očakáva.

3.20.2 Reštrukturalizácia

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

3.20.3 Záručné opravy

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

3.20.4 Podmienené záväzky nadobudnuté v rámci podnikovej kombinácie

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

3.21 Finančné nástroje

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

Finančné aktíva a finančné záväzky sa pri prvotnom vykázaní oceňujú reálnou hodnotou. Transakčné náklady, ktoré možno priamo pripísať k obstaraniu alebo vydaniu finančných aktív alebo finančných záväzkov (iných ako finančné aktíva a finančné záväzky nezaradené do kategórie nástrojov oceňovaných 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 pripísať k nadobudnutiu finančných aktív alebo finančných záväzkov ocenených v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia, sa okamžitu vykazujú v hospodárskom výsledku.

3.22 Finančné aktíva

Finančné aktíva sa klasifikujú do týchto štyroch 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 terminom dodania sa zaúčtujú, resp. odúčtujú, k dátumu transakcie. Nákupy alebo predaje s obvyklým terminom 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 alokácie úrokového výnosu za dané obdobie. Efektívna úroková miera je úroková miera, ktorá presne diskontuje predpokladané výšky 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 kratšom období, na ich čistú zostatkovú hodnotu k okamihu prvotného vykázania.

Výnosy sa vykazujú na základe efektívnej úrokovej miery dlhových nástrojov, okrem finančných aktív klasifikovaných ako v reálnej hodnote 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 podmienenou protiplnením, ktoré môže nadobúdateľ 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 zásade za účelom ich predaja v blízkej budúcnosti, alebo
- sú pri prvotnom vykázaní súčasťou identifikovaného portfólia finančných nástrojov, ktoré sú spoločne riadené skupinou u ktorých je v poslednej dobe doložené 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 označiť ako finančné aktívum v reálnej hodnote s vplyvom na výsledok hospodárenia, pokiaľ:

- takéto označenie vylučuje alebo významne obmedzuje oceňovacie alebo účtovné nejednotnosti, ktoré by inak mohli vzniknúť, alebo
- je finančné aktívum súčasťou skupiny finančných aktív alebo finančných záväzkov alebo oboch, ktoré sú riadené a ktorých výkonnosť je hodnotená v súlade so zdokumentovanou stratégiou riadenia rizik 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 aktíva ocenené 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 zúčtovaná do hospodárskeho výsledku zahŕňa všetky dividendy alebo úroky získané z finančného majetku a sú zahrnuté v riadku "ostatné zisky a straty".

3.22.3. Investície držané do splatnosti

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

3.22.4. Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky sú nederivátové finančné aktíva s 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 zo zníženia hodnoty.

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

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

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

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

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

3.22.5. Finančný majetok držaný za účelom 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 ku koncu každého účtovného obdobia. Skupina vlastní tiež investície do nekótovaných akcií, ktoré nie sú obchodované na aktívnom trhu, ale sú tiež klasifikované ako finančné aktíva a vykazované v reálnej hodnote ku koncu každého účtovného obdobia (pretože podľa mienky členov vedenia možno reálnu hodnotu spoľahlivo určiť). Zmeny zostatkovej hodnoty realizovateľných peňažných finančných aktív, ktoré súvisia so zmenami menových kurzov (pozri nižšie), výnosových úrokov vypočítaných za použitia metódy efektívnej úrokovej miery a dividend z realizovateľných investícií do kapitálových nástrojov sa vykazujú v hospodárskom výsledku. Ostatné zmeny zostatkovej hodnoty finančných aktív sa vykazujú v ostatnom úplnom výsledku a sú kumulované vo fonde z precenenia investícií. V prípade predaja investícií alebo zníženia ich hodnoty sa zisk alebo strata kumulované v minulom období vo fonde z precenenia investícií reklasifikujú do hospodárskeho výsledku.

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

Reálna hodnota realizovateľných peňažných aktív denominovaných v cudzej mene sa určuje v danej cudzej mene a prepočítava sa za použitia spotového kurzu ku koncu účtovného obdobia. Kurzové zisky a straty, ktoré sú vykázané 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 kótovanú trhovú cenu na aktívnom trhu a ktorých reálna hodnota nemôže byť spoľahlivo určená, a derivátov, ktoré súvisia s takýmto nekótovaným kapitálovým nástrojmi a musia byť vysporiadané dodaním tohto nástroja, sa oceňujú obstarávacou cenou zníženou o všetky identifikované straty zo zníženia hodnoty ku koncu každého účtovného obdobia.

[illegible] Zníženie hodnoty finančných aktív

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.17.5 Ukončenie vykazovania finančných nástrojov

Skupina pristupuje k vyčleneniu finančného aktíva v prípade, keď vypršia zmluvné práva k peňažným tokom z majetku alebo keď sa prevedie na iný subjekt, ktorý finančné aktíva a následne aj všetky riziká a úžitky spojené s jeho vlastníctvom na iný subjekt. Ak Skupina neprevedie ani si neponechá v podstate všetky riziká a úžitky spojené s vlastníctvom aktíva a ponechá si kontrolu nad aktívom, zaznamenáva podiel, ktorý si na prevádzané aktíva ponechá, a súvisiaci záväzok vyplývajúci zo sumy, ktorú môže musieť zaplatiť. Ak si Skupina ponechá v podstate všetky riziká a úžitky spojené s vlastníctvom prevedeného finančného aktíva, pokračuje v účtovaní o tomto finančnom aktíve a zaúčtuje aj zabezpečený výpožičku.

Pri ukončení vykazovania finančného aktíva ako celku sa rozdiel medzi účtovnou hodnotou aktíva a súčtom prijatých a očakávaných plnení a kumulovaného zisku alebo straty vykázaných v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia a kumulovane vo vlastnom imaní vykazuje cez výsledok hospodárenia.

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

3.23 Finančné záväzky a nástroje vlastného imania emitované Skupinou

3.23.1 Klasifikácia ako dlh alebo vlastné imanie

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

3.23.2 Kapitálové nástroje

Kapitálový nástroj je akákoľvek zmluva, ktorá vyjadruje zostávajúci podiel na aktívach účtovnej jednotky po odpočítaní všetkých jej záväzkov. Kapitálové nástroje emitované jednotkou v Skupine sa vykazujú v hodnote prijatých platieb zníženej o priame náklady na 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 zložených nástrojov (konvertibilných dlhopisov) vydaných spoločnosťou sa klasifikujú oddelene ako finančné záväzky a vlastné imanie podľa obsahu zmluvnej dohody a definícií finančného záväzku z nástroja vlastného imania. Konverzná opcia, ktorá bude vysporiadaná výmenou pevnej sumy peňažnej hotovosti alebo iného finančného aktíva za pevný počet vlastných kapitálových nástrojov spoločnosti, je nástrojom vlastného imania.

Reálna hodnota dlhového komponentu k dátumu emisie sa odhaduje 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 ážia / 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 ich 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 so záväzkovou zložkou, sú zahrnuté do účtovnej hodnoty komponentu záväzku a odpisujú sa počas existencie konvertibilných dlhopisov za použitia metódy efektívnej úrokovej miery.

3.23.4 Finančné záväzky

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

3.23.4.1 Finančné záväzky v reálnej hodnote vykázanej do výsledku hospodárenia

Finančné záväzky sa klasifikujú ako finančné záväzky v reálnej hodnote vykázané do výsledku hospodárenia, ak sú podmienené protiplnením, ktoré môže nadobúdateľ uhradiť v rámci podmienenej komponenti, na ktorú sa vzťahuje IFRS 3, určené na obchodovanie 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 dokázané obchodovanie realizované pre krátkodobý zisk, alebo
- ju derivátom, ktorý nepĺní funkciu 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 významne obmedzuje oceňovaciu alebo účtovnú nelogickosť, ktorá by inak mohla vzniknúť, alebo
- je finančný záväzok súčasťou skupiny finančných aktív alebo finančných záväzkov alebo oboch, ktoré sú riadené a ktorých výkonnosť je hodnotená v súlade so zdokumentovanou stratégiou riadenia rizík alebo investičnou stratégiou účtovnej jednotky na základe reálnej hodnoty a informácie o tejto skupine sú na tomto základe interne 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 označila 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 zúčtovaná do hospodárskeho výsledku zahŕňa všetky prípadné 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 tvoria neoddeliteľnú súčasť 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 konkrétnu platbu alebo platby, ktorými držiteľa odškodní za stratu, ktorá mu vznikne, keď konkrétny dlžník neuhradí splatné časti v súlade s podmienkami dlhového nástroja.

Zmluvy o finančných zárukách vydané jednotkou v Skupine sa pôvodne 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.

Suma tohto, ktorá z uvedených hodnôt je vyššia.

3.23.4.4 Odúčtovanie finančných záväzkov

Skupina pristupuje k vyúčtovaniu finančných záväzkov len v prípade, keď sú povinnosti Skupiny splnené, zrušené alebo je vypršaná ich platnosť. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou odúčtovaného finančného záväzku a časťou buď zaplatenej, alebo splatnej je zaúčtovaný do hospodárskeho výsledku.

3.24 Finančné deriváty

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

3.24.1. Vložené deriváty

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

3.25 Zaisťovacie účtovníctvo

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

Pri vzniku zabezpečovacieho vzťahu účtovná jednotka zdokumentuje vzťah medzi zabezpečovacím nástrojom a zabezpečenou položkou, ciele riadenia rizika a stratégiu realizácie rôznych zabezpečovacích operácií. Od vzniku zabezpečenia Skupina priebežne dokumentuje, či je zabezpečovací nástroj vysoko efektívny pri kompenzácii zmien reálnej hodnoty alebo peňažných tokov zabezpečenej položky 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 prípadnými zmenami reálnej hodnoty zabezpečeného aktíva alebo záväzku, ktoré súvisí so zaisteným rizikom. Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja a zmena zabezpečenej položky súvisiace so ustanoveným rizikom sú zaúčtované na riadku výkazu ziskov a strát, ktorý sa týka zabezpečenej položky.

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

3.25.2 Zabezpečenie peňažných tokov

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

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

Zaisťovacie 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. Všetok zisk alebo strata zaúčtované komplexného výsledku hospodárenia a kumulované vo vlastnom imaní zostáva vo vlastnom imaní a vykazuje sa až po konečnom vykázaní očakávanej transakcie do hospodárskeho výsledku. Ak sa už neočakáva ďalší výskyt očakávanej transakcie, zisky alebo straty kumulované vo vlastnom imaní sa vykážu priamo v hospodárskom výsledku.

3.25.3. Zaistenie čistých investícií do zahraničných prevádzok

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

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

3.26 Dôležité účtovné odhady a 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 zrejmá z iných zdrojov. Odhady a príslušné predpoklady sú realizujú na základe skúseností z minulých období a iných faktorov, ktoré sa v danom prípade považujú za relevantné. Skutočné výsledky sa od týchto odhadov môžu líšiť.

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

3.26.1 [illegible]

Zníženie hodnoty goodwillu

[illegible] goodwill vyžaduje odhad hodnoty z použitia [illegible] Pre výpočet tejto hodnoty [illegible] odhad budúcich peňažných tokov [illegible] z jednotiek vytvárajúcich [illegible] peňažné prietoky, a na výpočt [illegible] hodnoty [illegible] vhodnú diskontnú sadzbu. V prípadoch, kde [illegible] budúce peňažné toky sú [illegible] môže vzniknúť [illegible] hodnote.

Účtovná hodnota goodwillu k 31.12.2017 je v sume 24 503 TEUR.
Strata zo zníženia hodnoty goodwillu k 31.12.2017 je v sume 362 TEUR.

Účtovná hodnota goodwillu k 31.12.2016 je v sume 15 298 TEUR.
Strata zo zníženia hodnoty goodwillu k 31.12.2016 je v sume 251 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, ktorý uskutočnia ocenenie.

3.26.2 Súdne spory

Spoločnosť Optifin Invest a jej dcérske spoločnosti sú účastníkmi rôznych súdnych sporov, v súvislosti s ktorými vedenie odhadlo možnosť vzniku strát, dôsledkom ktorých môže byť aj finančné vyčíslenie. Pri stanovení tohto odhadu sa spoločnosť spoliehala na poradenstvo svojich právnych zástupcov, na najnovšie dostupné informácie o stave súdnych pojednávaní a interné hodnotenie pravdepodobného výsledku. Podrobnosti o súdnych sporoch viď poznámka č. 3.1.

3.26.3 Neauditované podniky

Niektoré dcérske spoločnosti a pridružené podniky zahrnuté do finančných výkazov tejto konsolidovanej účtovnej závierky nebolli auditované. Podiel týchto podnikov na celkovej konsolidovanej hodnote majetku predstavuje 4,75%, podiel hodnoty vlastného imania týchto podnikov na konsolidovanom vlastnom imaní skupiny 0,64% a podiel obratu na celkovom konsolidovanom obrate 2,70%.

4. DLOUHODOBÉ NEHMOTNÉ AKTIVA

Dlouhodobá nehmotná aktiva v TCZK	Vývoj	S. firmy	Ocenitelná práva	Nehmotný majetek vytvořený v podnikové rozvaze	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	Nedokončené investice	Celkem
Ostatní pořizovací ceny							
Stav k 31.12.2015	12 139	12 315	425	1 656	163	282	15 771
Přeměny cizích měn	-21	-4	-2	0	-1	0	-28
Prodej vlastního podílu	0	0	0	0	0	0	0
Akvizice	0	0	0	0	0	0	0
Přírůstky	198	99	4	0	17	114	428
Úbytky	248	8	0	0	7	0	263
Změna přecenovacího rozdílu	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2016	12 068	12 347	427	1 656	172	396	27 068
Přeměny cizích měn	34	8	4	0	1	1	48
Prodej obchodního podílu	0	0	0	0	0	0	0
Akvizice	0	0	0	0	0	0	0
Přírůstky	73	734	10	0	0	471	1 288
Úbytky	80	1 005	0	0	4	28	1 114
Přesuny	389	26	22	0	11	-473	-4
Změny přecenovacího rozdílu	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2017	12 484	12 110	463	1 656	185	367	27 265
Oprávky a poklesy							
Stav k 31.12.2015	0	0	0	0	0	0	0
(Tvorba)/Rozpuštění ze vztahu zákon a účet.	0	0	0	0	0	0	0
(Tvorba)/Rozpuštění ze přecenovacího rozdílu	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0
(Tvorba)/Rozpuštění ze vztahu zákon a účet.	393	0	0	0	0	0	393
(Tvorba)/Rozpuštění ze přecenovacího rozdílu	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2017	393	0	0	0	0	0	393

Wyszczególnienie zmian w TEUR	Wysoki	Średni	Gospodarstwa domowe	Pozostałe grupy odbiorców końcowych	Odbiorcy obsługiwani na rynku hurtowym	Pozostałe przychody	Ogółem
Opis							
Stan na 31.12.2016	2 863	5 806	514	6	1 [illegible]	0	10 [illegible]
Przyrost [illegible]	-17	-28	-2	0	-1	0	-27
Przyrost [illegible]	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa	0	6	0	0	0	0	6
Odpisy [illegible]	251	419	19	0	11	0	7 [illegible]
Odpisy [illegible]	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe przychody	154	0	0	0	7	0	161
Stan na 31.12.2016	3 [illegible]	3 [illegible]	491	6	21[illegible]	0	13 [illegible]
Przyrost [illegible]	30	0	1	0	1	0	32
Przyrost [illegible]	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy [illegible]	149	541	1	0	47	0	1 021
Odpisy [illegible]	0	0	-7	-2	1	0	-8
Pozostałe przychody	61	301	8	0	6	0	380
Stan na 31.12.2017	3 [illegible]	8 347	510	0	21[illegible]	0	13 [illegible]
Wartość [illegible]							
Stan na 31.12.2016	7 [illegible]	8 194	16	1 [illegible]	665	496	17 263
Stan na 31.12.2017	7 [illegible]	9 961	4[illegible]	1 [illegible]	6[illegible]	394	19 474
Zwartość [illegible] na 31.12.2016	[illegible]	3 [illegible]	61	0	[illegible]	3[illegible]	47 [illegible]
Zwartość [illegible] na 31.12.2017	[illegible]	[illegible]	29	0	685	[illegible]	15 406
Zwartość [illegible] na 31.12.2018	7 [illegible]	[illegible]	3[illegible]	0	[illegible]	3[illegible]	[illegible]

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

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

	Predpokladaná doba životnosti
Vývoj	4 - 8 rokov
Software	4 - 40 rokov
Ocenitelné práva	5 - 10 rokov
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	4 - 8 rokov

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

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

5. GOODWILL

Goodwill	31.12.2017 /EUR	31.12.2016 /EUR
Obstarávacie náklady	28 415	28 442
Kumulovaná strata zo zníženia hodnoty	-13 512	-13 150
	14 903	15 292
Obstarávacie náklady		
Stav na začiatku obdobia 1. januára	28 449	30 008
Prírastky z podnikových kombinácií v priebehu roka		27
Ostatné	-34	-1 587
Preklasifikácie do aktív držaných na predaj		
Vplyv kurzových rozdielov		
Ostatné		
Stav na konci obdobia 31. decembra	28 415	28 449
Kumulovaná strata zo zníženia hodnoty		
Stav na začiatku obdobia 1. januára	-13 150	-12 899
Strata zo zníženia hodnoty vykázaná v priebehu roka	-362	251
Odúčtovanie pri predaji dcérskych podnikov		
Preklasifikácia do aktív držaných na predaj		
Vplyv kurzových rozdielov		
Ostatné		
Stav na konci obdobia 31. decembra	-13 512	-13 150

Správne získateľná hodnota peňažnotvornej jednotky sa určuje na základe výpočtu hodnoty z užívania, ktorá vychádza z prognózovaných peňažných tokov podľa definície finančných rozpočtov schválených vedením na období päť rokov.

5. POZEMKY, BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

Dlhodobý hmotný majetok v TEUR	Pozemky	Stavby	Stroje a zariadenia prostriedky	Obstarané dlhodobé hmotné majetky	Nehmotné investície	Celkom
OBSTARANIE/VÁCIA CENY						
Stav k 31.12.2015	61 047	165 742	358 318	12 362	6 013	626 523
Prírastok počas roka	64	90	130	5	32	1 330
Úbytok	32	326	85	10	830	1 383
Prevádzky	0	9 138	6 537	178	2 101	15 954
Úbytky	1 276	2 170	58 379	687	1 577	64 088
Zmena prostredníctvom rozdielu	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2016	59 910	170 305	314 112	11 853	7 758	563 938
Prírastok počas roka	1	120	19	28	47	217
Úbytok	0	0	0	0	0	0
Prevody	73	472	17 164	1 019	9 063	27 813
Úbytky	151	1 332	34 516	866	100	36 965
Prevody	58	1 386	7 677	-139	9 262	-58
Zmena prostredníctvom rozdielu	0	7 710	7 826	0	0	-122
Stav k 31.12.2017	59 679	188 621	303 943	11 908	7 967	572 118
OPRÁVKY/VÁCIA POLOČKY (ŠTÁTNA ZO DRŽAVNÝCH RODOVÝCH)						0
Stav k 31.12.2015	132	1 735	8 642	0	393	15 907
Prírastok počas roka	109	1 084	186	2	68	1 471
Úbytok	0	0	0	0	493	493
Prevod/Rozpustenie do výsl. bilan. a strát	0	-139	121	0	0	-18
Prevod/Rozpustenie do mierového rozdielu	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2016	241	2 680	8 948	12	1 160	16 041
Prírastok počas roka	94	1 181	1 409	1	49	2 734
Úbytok	0	0	0	0	0	0
Prevod/Rozpustenie do výsl. bilan. a strát	0	-108	1 110	0	-124	1 878
Prevod/Rozpustenie do mierového rozdielu	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2017	432	3 753	3 189	13	997	18 567

Dlhodobý nehmotný majetok v TEUR	Pozemky	Stavby	Stroje a odovzdané prostriedky	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
OBSTARANIE						
Stav k 31.12.2015	0	47 671	119 867	9 179	0	167 221
Prevod medzi riadkami	0	226	719	0	0	935
Akvizície	0	119	85	9	0	213
Odpisy za rok (okrem odpisov z ocenenia – vykazovaných v riadku	0	1 217	10 848	279	0	14 724
Odpisy na nár. účtovnej cez oceňovací rozdiel	0	163	71	0	0	485
Zmena ocňovacieho rozdielu – prepočet cudzej meny	0	0	0	0	0	0
Eliminovanie od predaja	0	269	9 192	568	0	10 029
Stav k 31.12.2016	0	50 768	120 215	9 901	0	170 884
Prevod medzi riadkami	0	22	19	29	0	70
Akvizície	0	0	0	0	0	0
Odpisy za rok (okrem odpisov z ocenenia – vykazovaných v riadku	0	1 259	9 713	963	0	11 935
Odpisy za rok účtovné cez oceňovací rozdiel	0	210	71	0	0	281
Zmena ocňovacieho rozdielu – prepočet cudzej meny	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	128	0	168		
Eliminovanie od predaja	0	410	11 572	221	0	12 203
Stav k 31.12.2017	0	52 542	118 275	9 833	0	170 650
ÚČTOVNÁ HODNOTA PO OPRÁVKACH						
Stav k 31.12.2016	40 949	401 758	85 411	7 031	6 638	541 785
Stav k 31.12.2017	40 127	38 521	99 949	6 025	5 467	190 079
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2015	47 095	75 942	136 270	8 299	6 638	274 244
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2016	39 819	70 340	88 952	8 548	6 638	214 297
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2017	38 451	38 027	78 349	8 105	5 467	168 391

[illegible] v tom ako [illegible], mení sa [illegible] v tom [illegible] EUR [illegible]

Ako základ pre výpočet rovnomerných odpisov podľa odpisového plánu sa pre spoločnosti v skupine používajú nasledujúce ranovné doby ekonomickej použiteľnosti pre [illegible] majetku:

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

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

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

Prenájmy majetku

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

Majetok obstaraný finančným prenájmom v TEUR	2017	2016	2015
ÚČTOVNÁ ZOSTATKOVÁ HODNOTA			
Osobné automobily	535	615	595
Nákladné automobily	352	591	667
Stroje a zariadenia	2 879	3 227	6 289
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	17 866	8 422	26 927
Hodnota majetku spolu	21 632	12 855	34 479

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

Zmluvný majetok

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi má zriadené záložné práva na dlhodobý hmotný (nehmotný a hmotný) majetok. Z celkovej účtovnej hodnoty majetku vykázaného v tejto konsolidovanej účtovnej závierke je hodnota majetku zaťažené záložnými právami k 31.12.2017 vo výške 153.604 TEUR, k 31.12.2016 bola vo výške 167.416 TEUR.

Poistenie dlhodobého majetku

Spoločnosť má dlhodobý majetok poistený pre prípad možného vzniku škôd a krádeží. Celková výška poistnej sumy k 31.12.2017 je 478.291 TEUR, k 31.12.2016 predstavuje sumu 478.824 TEUR.

Účtovné hodnoty majetku obstaraného pomocou kupnej zmluvy

Spoločnosť vykazuje k 31.12.2017 obstarávaný dlhodobý majetok pomocou kupnej zmluvy v celkovej výške 11.594 TEUR, k 31.12.2016 predstavuje sumu 13.824 TEUR.

5. INFORMÁCIE O HMOTNÝCH DLHODOBÝCH AKTÍVACH A INVESTÍCIÁCH NA PREDAJ

5.1. Investície do nehnuteľností

Investície do nehnuteľností v TEUR	Pozemky	Stavby	Celkom
Obstarávacia cena po precenení			
Stav k 31.12.2015	1 158	4 376	5 534
Prepočet cudzích mien	0	-15	-15
Akvizície	0	0	0
Prírastky	0	22	22
Presuny IAS 16	0	0	0
Úbytky	129	1 736	1 865
Stav k 31.12.2016	1 029	2 649	3 678
Prepočet cudzích mien	0	8	8
Akvizície	0	0	0
Prírastky	0	0	0
Presuny IAS 16	98	-430	-332
Úbytky	1 055	130	1 185
Stav k 31.12.2017	72	2 097	2 169
Účtovná hodnota			
Stav k 31.12.2016	1 124	2 649	3 773
Stav k 31.12.2017	127	2 097	2 224
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2015	193	3 086	3 831
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2016	124	2 649	2 773
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2017	124	2 248	2 372

5.2. Majetok k dispozícii na predaj

V položke majetok k dispozícii na predaj k 31.12.2017 v celkovej sume 352 TEUR (k 31.12.2016: 54 TEUR), sa uvádzajú pozemky ktorú vlastní dcérska spoločnosť TATRA CAPITAL GROUP s.r.o. . Oceňovanie je na základe kúpno-predajnej zmluvy, ktorá sa zrealizovala začiatkom roka 2016 vo výške 54 TEUR a taktiež sa tu uvádza aj budova v sume 298 TEUR, ktorú vlastní dcérska spoločnosť Základy napravcze Taboru Kolejowego "Poterek" S.A. (PLN).

B. INVESTÍCIE DO PRIDRUŽENÝCH PODNIKOV A DO OSTATNÝCH CENNÝCH PAPIEROV

B.1. Investície do pridružených podnikov

Investície do pridružených podnikov v TEUR	Výška obchodného podielu v %	Obstarávacia cena obchodného podielu	Čistá účtovná hodnota k 31.12.2017	Čistá účtovná hodnota k 31.12.2016
DAKO-CZ, a.s. (CZE)	49,00%	16 203	16 439	16 323
E - T RAIL S.R.L. (ROM)	33,33%	1	896	743
INTEGRA CAPITAL, a.s. (CZE)	50,00%	1 287	11 760	8 984
JUPITER ALLOYS AND STEEL LIMITED (IND), JUPITER WAGONS LIMITED (IND)	26,00%	10 021	10 238	5 117
TI Wagon Fabrikasi Sanayi ve Ticaret A.S. (PAIGSÖV) (TUR)	50,00%	19	7	7
Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s.	24,68%	2 937	2 403	2 383
Spolu		30 468	41 750	33 557

Celková hodnota investícií v pridružených podnikoch

Celková hodnota investícií v pridružených podnikoch v ostatných cenných papieroch v	2017	2016
Cena obstarania	30 468	25 862
Podiel na čistých aktívach pridružených podnikov	41 750	33 557
Investícia do pridruženého podniku	41 750	33 557

B.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 31.12.2017	Čistá účtovná hodnota k 31.12.2016
JUPITER WAGONS LIMITED (IND)	13,00%	2 532	0	2 532
Spolu		2 532	0	2 532

9. OBCHODNÝ A OSTATNÝ DLHODOBÝ MAJETOK

9.1. Dlhodobé pohľadávky - obchodného roku

Dlhodobé pohľadávky v TEUR	2017	2016
Zálohy na služby	357	34
Garancie (záručné)	11	80
Poskytnuté služby s dlhodobou splatnosťou	79	0
Celkom	447	114

10. ZÁSOBY

Zásoby v TEUR	2017	2016
Materiál	31 277	22 493
Nedokončená výroba	5 927	5 873
Výrobky	1 009	7 117
Tovar	156	39
Opravná položka na zastaralé a nepotrebné zásoby	-3 334	-3 703
Celkom	35 035	27 819

Údaje o zákazkovej výrobe

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

Dodatočné informácie o zákazkovej výrobe sú zobrazené v nasledujúcom prehľade:

Dlhodobé zmluvy o stavbách v TEUR	2017	2016
Výnosy zo zákazkovej výroby v bežnom účtovnom období	206 191	172 463
Celková suma vynaložených nákladov k 31. decembru roka	228 159	193 107
Zisk vykázaný k 31.12 roka	10 403	17 899
Suma prijatých preddavkov vykazovaných k 31.12. bežného roka	98	1 368
Suma zadržiavaných platieb vykazovaných k 31.12. bežného roka	1 977	1 383
Hrubá čiastka, ktorú odberateľia dlžia za zmluvnú prácu, vykazovaná ako aktívum	42 951	38 548
Hrubá čiastka, ktorú spoločnosť dlží odberateľom za zmluvnú prácu, vykazovaná ako pasívum	0	0

Založené zásoby

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi má zriadené záložné práva na zásoby. Celková účtovná hodnota zásob zaťažených záložnými právami je k 31.12.2017 vo výške 4,021 TEUR, k 31.12.2016 bolo vo výške 1,859 TEUR.

Poistenie zásob

Spoločnosť má zásoby poistené pre prípad možného vzniku škôd a krádeží. Celková výška poistnej sumy k 31.12.2017 je 48,352 TEUR, k 31.12.2016 predstavuje sumu 49,205 TEUR.

21. OBCHODNÉ A OSTATNÉ POHĽADÁVKY

Obchodné a ostatné pohľadávky v TEUR	2017	2016
Pohľadávky z obchodného styku		
Tuzemskí odberatelia	30 688	28 729
Zahraniční odberatelia	37 875	31 742
Pohľadávky z obchodného styku celkom	*68 563*	*60 471*
Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky	-14 590	-17 152
Pohľadávky z obchodného styku netto	*53 973*	*43 319*
Ostatné pohľadávky	8 417	4 537
Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky	-2 123	-3 697
Ostatné pohľadávky netto	*6 294*	*840*
Poskytnuté preddavky na zásoby	310	276
Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky	-5	-7
Poskytnuté preddavky na zásoby netto	*305*	*269*
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok	4 952	6 299
Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky	-32	-32
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok netto	*4 926*	*6 267*
Pôžičky poskytnuté pridruženým podnikom	*1 077*	*1 023*
Pôžičky s dobou splatnosti jeden rok	*1 035*	*347*
Pohľadávky voči pridruženým podnikom	*350*	*358*
Pohľadávky voči spoločníkom a združeniu	*794*	*1 066*
Časové rozlíšenie	*1 298*	*1 583*
Obchodné a ostatné pohľadávky netto spolu	59 853	55 884

Veková štruktúra krátkodobých obchodných pohľadávok

Veková štruktúra krátkodobých obchodných pohľadávok v TEUR	2017	2016
Pohľadávky v lehote splatnosti	47 613	32 380
Pohľadávky po lehote splatnosti celkom, z toho	28 500	34 522
po lehote splatnosti do 90 dní	13 114	10 642
po lehote splatnosti do 180 dní	1 677	2 790
po lehote splatnosti do 365 dní	558	1 898
po lehote nad 365 dní	12 151	19 192
Spolu	76 113	66 902

[illegible] k krátkodobým pohľadávkam

Veková štruktúra opravných položiek k krátkodobým pohľadávkam v tisícoch EUR	2017	2016
Pohľadávky v lehote splatnosti	462	1
Pohľadávky po lehote splatnosti celkom, z toho:	16 288	20 887
po lehote splatnosti do 90 dní	3 687	1 391
po lehote splatnosti do 180 dní	105	310
po lehote splatnosti do 365 dní	194	676
po lehote nad 365 dní	12 344	18 510
Spolu:	16 750	20 888

Pohyb opravných položiek k krátkodobým pohľadávkam

Pohyb opravných položiek ku krátkodobým pohľadávkam	2017	2016
Stav na začiatku účtovného	20 888	13 040
Tvorba opravných položiek	3 653	8 198
Zaúčtovaná strata zo zníženia hodnoty pohľadávok	-35	0
Zúčtovanie opravnej položky z dôvodu zániku	-2 124	-1 167
- pohľadávky odpísané v priebehu roka	-1 380	-550
- pohľadávky inkasované v priebehu roka	-744	-617
Zúčtovanie opravnej položky z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	-30	-13
- zánik dlžníka	-9	0
- súdne rozhodnutie	-21	-13
Zvýšenie straty zo zníženia hodnoty	-5 691	0
Kurzové zisky a straty	89	-79
Vývoj diskontu	0	0
Stav na konci obdobia	16 750	20 888

Založené pohľadávky

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi má zriadené záložné právo na pohľadávky. Celková účtovná hodnota pohľadávok zaťažených záložnými právami je k 31.12.2017 vo výške 46.251 TEUR; k 31.12.2016 bola vo výške 48.935 TEUR.

Pôžičky poskytnuté materským spoločnostiam

Pôžičky poskytnuté pridruženým a ovládaným podnikom v TEUR	2017	2016
Spoločnosť		
INTECRA CAPITAL, a.s.	1 063	1 035
ZTS METALURG, a.s.	14	0
Celkom pôžičky poskytnuté pridruženým a spoločným podnikom	1 077	1 035

Pôžičky s dobou splatnosti jeden rok

Pôžičky s dobou splatnosti jeden rok v TEUR	2017	2016
Spoločnosť		
AIM Instatio Group a.s.	580	14
AIM Energy, s.r.o.	557	5
ETS Consulting	194	194
L.R.G. s.r.o.	0	2
Personal Leasing	512	0
Ostatné	12	132
Celkom	1 855	347

22. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie spoločnosti pozostáva z vkladov spoločníkov. K 31. decembru 2017 bolo základné imanie tvorené vkladmi spoločníkov JUDr. Michalom Lazárom 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 31.12.2017 bola 29.021 TEUR; k 31.12.2016 predstavovala sumu 31.545 TEUR. Spoločnosť oceňuje majetok ku dňu prechodu na IFRS, t.j. k 1.1.2007 modelom reálnej hodnoty. Precenenie bolo vykonané na základe posúdení nezávislých odhadcov, ktorí nie vo žiadnom spôsobom prepojení na spoločnosť. Oceňnie bolo vykonané najmä na hodnoty pozemkov, budov a hál a významných technologických zariadení. Pre tie položky majetku, u ktorých znalec stanovil reálnu hodnotu nižšiu ako je jeho zostatková účtovná hodnota Spoločnosť vytvorila opravné položky. Súčasne Spoločnosť ku dňu prechodu na IFRS prehodnotila reálnu dobu ekonomického využitia majetku a na základe tohto posúdenia bolo prehodnotené výška opravok a zostatková účtovná hodnota majetku. Následne spoločnosť k súvahovému dňu 31.12.2008, 31.12.2009, 31.12.2011, 31.12.2014, 31.12.2015, 31.12.2016 a 31.12.2017 prehodnotila niektoré položky nehmotného a hmotného majetku na ich trhovú hodnotu, podľa reálnych trhových podmienok.

Výška zákonného rezervného fondu a ostatných fondov tvorených z kapitálových vkladov a to zisku spoločnosti predstavuje k 31.12.2017 sumu 17.133 TEUR, v roku 2016 bola výška fondov v sume 10.202 TEUR.

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

16. ÚVERY A PÔŽIČKY

16.1 Bankové úvery (v TEUR)

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dlžník	Zostatok k 31.12.2017	Zostatok k 31.12.2016	Splatnosť úveru	Konečná splatnosť úveru
BAWAG	Express Group, a.s.	277	72	2018	
BAWAG	Express-Sped Rail & Logistics, GmbH	128	0	2018	
BAWAG	Express-Sped Rail & Logistics, GmbH	4	6	2018	
BAWAG	Grundinvest Quels GmbH & Co. KG	0	3 819	2020	hypotéka do výšky 4 000 TEUR
Spolu BAWAG		*409*	*3 897*		
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	10 000	10 000	2020	záložné právo k vyplatenému kontrolnému 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.	2 429	679	2020	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	5 000	5 000	2018	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	0	90	2017	záložné právo k závodnej kuchyni a jedálni v Poprade, vinkulácia poistného plnenia, blankozmenka , poznámka č. 2
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	384	831	2020	záložné právo k závodnej kuchyni a jedálni v Poprade, vinkulácia poistného plnenia, blankozmenka s avalom na Opalin Invest, s.r.o., poznámka č. 4
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.	1 888	1 982	2018	záložné právo na úverovú pohľadávku, blankozmenka a ručenie spoločnosťou TATRAVAGÓNKA, a.s., poznámka č. 8
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.	571	587	2018	záložné právo na úverovú pohľadávku, blankozmenka a ručenie spoločnosťou TATRAVAGÓNKA, a.s., poznámka č. 8
Spolu Slovenská sporiteľňa, a.s.		*29 360*	*19 175*		
Prima banka Slovensko, a.s. (do 31.07.2017: Sberbank Slovensko, a.s.)	ZIH Plus, a.s.	610	970	2017	záložné právo na hnuteľný majetok a zásoby, zmluva o záložnom práve na pohľadávky, zmenka, poznámka č. 10
Spolu Prima banka Slovensko, a.s. (do 31.07.2017: Sberbank Slovensko, a.s.)		*610*	*970*		

Poznámky k konsolidovanej finančnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2017
a. s. Banka, ako aj konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného celkového zisku za rok končiaci sa 31. decembra 2017 v eurách (EUR) (ďalej ako „konsolidovaná finančná závierka")

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dlžník	Zostatok úverov k 31.12.2017	Zostatok úverov k 31.12.2016	Konečná splatnosť úverov	Forma zabezpečenia úverov
Tatra Banka a.s.	EBA s.r.o.	916	0	2018	záložné právo na nehnuteľnosť a hmotný majetok (technológia), ako i pohľadávky
Tatra Banka a.s.	Express Group, a.s.	4	0	2018	kreditné akreditívne listy
Tatra Banka a.s.	Express Group, a.s.	78	0	2018	debetný zostatok na bežnom účte
Tatra Banka a.s.	Express Group, a.s.	4 502	11 300	2018	bankové záruky Exportno-Importnej banky
Tatra Banka a.s.	Optifin Invest s.r.o.	4 226	6 873	2019	záložné právo k nehnuteľnostiam Pánska č. 3-5, k pohľadávkam dcérskych spoločností, ručenie dcérskych spoločností, blankozmenka
Tatra Banka a.s.	Optifin Invest s.r.o.	5 609	4 000	2022	záložné právo k obchodnému podielu spoločnosti EBA s.r.o., pohľadávky spoločnosti EBA s.r.o., nehnuteľný a hmotný majetok spoločnosti EBA s.r.o.
Tatra Banka a.s.	Optifin Invest s.r.o.	2	2	2018	kreditné akreditívne listy
Tatra Banka a.s.	PREMIUM PIL s.r.o.	185	0	2018	záložné právo na obchodné pohľadávky a hmotný majetok, ručiteľské vyhlásenie Optifin invest s.r.o.
Tatra Banka a.s.	PREMIUM PIL s.r.o.	1 986	1 700	2021	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	1 757	1 190	2018	záložné právo k pohľadávkam, blankozmenka, poznámka č. 7
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	10 000	10 000	2020	záložné právo k vybranému hmotnému nehnuteľnému majetku v Poprade, evakuácia poistného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka, poznámka č. 5
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	2 429	679	2020	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	5 000	5 000	2018	
Spolu Tatra Banka a.s.		36 895	47 082		
Eximbanka SR	TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.	1 678	0	2019	blankozmenka, ručenie spol. Optifin Invest s.r.o., postúpenie k závetu spoločnosti ZNTK Paterek, záložné právo na akcie ZNTK Paterek, záložné právo na nehnuteľný majetok ZNTK Paterek a záložné právo k pohľadávkam, poznámka č. 13
Eximbanka SR	TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.	1 646	0	2021	
Eximbanka SR	TATRAVAGÓNKA a.s.	4 659	5 821	2021	záložné právo na akciách TATRAVAGÓNKY a.s., záložné právo na akciách OAO "Vitebskij vagonoremontnyj zavod", záložné právo k vybranému hmotnému a nehmotnému majetku spoločnosti Tatravagonka Bratislava DOO Subotica v Srbsku, evakuácia poistného plnenia, zmenka notár, blankozmenka, poznámka č. 7
Spolu Eximbanka SR		7 983	5 821		

[illegible]

[illegible] k 31. 12. 2017 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak:

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dlžník	Istina k 31.12.2017 v tis. €	Zostatok úveru k 31.12.2018 v tis. €	Konečná splatnosť úveru	Popis zabezpečenia úveru
Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s.	TREVA, s.r.o.	1 507	0	2023	záložné právo na nehnuteľný majetok, súbor hnuteľných vecí a pohľadávky
Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s.	ZLH Plus, a.s.	851	464	2024	záložné právo na nehnuteľný majetok, súbor hnuteľných vecí, zmluva o podriadenom dlhu, blankozmenka v. poznámka č. 12
Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s.	ZLH Plus, a.s.	1 676	1 040	2024	záložné právo na nehnuteľný majetok, súbor hnuteľných vecí, blankozmenka, poznámka č. 13
Spolu Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s.		2 017	2 001		
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2020	záložné právo k vybranému hnuteľnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poistného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka, poznámka č. 5
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	1 214	332	2020	
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	2 500	2019	
Spolu ING Bank N.V.		8 714	7 832		
VÚB, a.s.	Express Group, s.r.o.	11 062	14 604	2018	záložné právo na obchodné pohľadávky
Spolu VÚB, a.s.		11 062	14 604		
ČSOB, a.s.	FL - PROFY spol. s r.o.	770	420	2021	záložné právo na nehnuteľný a hnuteľný majetok, zásoby a pohľadávky, rodičovské vyhlásenie
ČSOB, a.s.	FL - PROFY spol. s r.o.	1 237	1 026	2018	
ČSOB, a.s.	WEP TRADING , a.s.	889	0	2018	záložné právo na hnuteľný a nehnuteľný majetok, zásoby a pohľadávky, blankozmenka
ČSOB, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	18 200	12 600	2022	záložné právo k hnuteľnému a nehnuteľnému majetku v Trebišove, vinkulácia poistného plnenia, blankozmenka, poznámka č. 3
ČSOB, a.s.	Express Wagons, a.s.	0	5 099	2022	vagóny HCCR85 a pohľadávky
Spolu ČSOB, a.s.		19 326	19 725		
OTP Banka Slovensko, a.s.	AXASOFT, a.s.	478	375	2018	záložné právo na pohľadávky a nehnuteľné majetok - rutonde akcionár
OTP Banka Slovensko, a.s.	AXASOFT, a.s.	704	584	2018	
OTP Banka Slovensko, a.s.	Opelin Invest s.r.o.	7 820	3 931	2024	záložné právo na pohľadávky, nehnuteľný majetok, rodičovská listina Express Group, a.s. - pred 5 rokmi, rodičovská zaručenie
Spolu OTP Banka Slovensko, a.s.		8 002	5 894		

Poznámka 8 – Dlhodobé úvery a krátkodobé bankové úvery a pôžičky spoločnosti [illegible], a.s., za obdobie, ktoré sa skončilo dňa 31. 12. 2017 vyjadrené v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak.

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Oblasť	Hodnota úveru k 31.12.2017	Zostatok úveru k 31.12.2016	Konečná splatnosť úveru	Forma zabezpečenia úveru
Commerzbank AG	TATRAVAGÓNKA a.s.	1 000	5 000	2020	Ručenie právnej osoby, vybraného kmeňového a nehmotného majetku v Poprade, vinkulácia poistného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka, comfortos č. 1
Commerzbank AG	TATRAVAGÓNKA a.s.	1 214	339	2020	
Commerzbank AG	TATRAVAGÓNKA a.s.	2 500	2 500	2012	
Commerzbank AG	Grundinvest Quelz GmbH & Co KG	4	0	2018	
Commerzbank AG	Grundinvest Quelz GmbH & Co KG	2 550	0	2024	hypotéka do výšky 6 000 TEUR
Commerzbank AG	EBH Eisenbahnhauwerke Halle GmbH & Co KG	10	5	2018	kreditné platobné karty
Commerzbank AG	EBH Eisenbahnhauwerke Halle GmbH & Co KG	0	895		prevod vlastníctva A4 sklad, všeobecné bezhotovostné pohľadávky
Spolu Commerzbank AG		10 278	9 744		
Spółdzielczy Bank Wielonki	Zakłady napędowe Tatrań Kolejowego "Patarek" S.A.	500	692	2018	ručenie, prevádzkovanie DKZ na kvetka (dlh o dvojdarí.ové železničné vozidlo)
Spółdzielczy Bank Wielonki		500	692		
SPOLU ÚVERY		122 263	155 373		

Vysvetlenie:

Zostatok záväzkov z prijatých bankových úverov k 31.12.2017 uvedených po výkaze o finančnej situácii v sume 122 099 TEUR je ponížený o zostatok časového rozčlenenia nadstlpov v sume 282 TEUR vyplývajúcich z úverových zmlúv.

Zostatok záväzkov z prijatých bankových úverov k 31.12.2016 uvedených vo výkaze o finančnej situácii v sume 155 001 TEUR je ponížený o zostatok časového rozčlenenia nadstlpov v sume 372 TEUR vyplývajúcich z úverových zmlúv.

Poznámka č. 1

Splátkový úver v Všeobecnej úverovej banke SR bol načerpaný 4.9.2012 prostredníctvom pôvodne našej dcérskej spoločnosti Railway Casted Components, a.s.

Úver je splatný v pravidelných štvrťročných splátkach vo výške 318 TEUR počnúc 31.3.2013 konečnou splatnosťou 31.12.2019.

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

Spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ako spoludlžník podpísala dňa 30.06.2015 formou notárskej zápisnice Zmluvu o pristúpení k záväzkom spoločnosti Railway Casted Components a.s. voči veriteľovi Exportno-importnej banke SR vo výške 12.571 TEUR, vyplývajúcich z Úverovej zmluvy č. 012/2012/ÚZ zo dňa 04.09.2012 v znení Dodatkov 1 až 7 a z Úverovej zmluvy č. 024/2013/ÚZ zo dňa 30.09.2013 v znení Dodatkov 1 až 3. V tejto súvislosti zároveň Spoločnosť podpísala dňa 13.07.2015 s Exportno-importnou bankou SR Zmluvu o splátkach, na základe ktorej bolí rozvrhnuté pravidelné splátky dlžnej sumy s konečnou splatnosťou do 31.12.2021. Zostatok dlžnej sumy k 31.12.2017 je 7,185 TEUR.

Poznámka č. 2

Splátkový úver dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA 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 93. splátke vo výške 7 TEUR. K 31.12.2010 bolo zaplatených 81 splátok v celkovej výške 610 TEUR. Konečná splatnosť úveru je do 31.12.2017, kedy bola uhradená posledná splátka, takže zostatok k 31.12.2017 je 0 TEUR.

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 v Československej obchodnej banke a.s. vo výške 15.000 TEUR bol dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. načerpaný 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 25 štvrťročných splátkach vo výške 600 TEUR počnúc 31.03.2016. K 31.12.2017 bolo zaplatených 8 splátok v celkovej výške 4.800 TEUR. 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 vrátane vinkulácie poistného plnenia.

Poznámka č. 4

Splátkový úver dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v Slovenskej sporiteľni a.s. vo výške 950 TEUR na výmenu a rekonštrukciu svetielkov v rámci projektu na podporu udržateľnej energie na Slovensku cez EBRD bol načerpaný postupne v štyroch tranžiach v období od októbra 2012 do júna 2013.

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 o to do 31.12.2017. Na základe Dodatku č. 5 zo dňa 5.5.2016 k Zmluve o úvere č. 182/AUCC/12 došlo opäť k jej prolongácii a to do 31.12.2020. K 31.12.2017 bolo zaplatených 56 splátok v celkovej výške 596 TEUR.

Úver je zabezpečený blankozmenkou s avalom 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. 5

Dňa 22.12.2015 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. podpísala novú syndikátnu úverovú zmluvu v celkovej výške 55.000 TEUR, pričom financujúcimi aranžmi ostali členovia pôvodného syndikátu, t.j. Tatra banka a.s., Slovenská sporiteľňa a.s., ING Bank N.V. a Commerzbank AG. Z celkového objemu tvorí 30.000 TEUR prevádzkový splátkový úver SÚ I., 10.000 TEUR investičný splátkový úver SÚ II. a 15.000 TEUR revolvingový úver RÚ III.

Prevádzkový splátkový úver SÚ I. bol načerpaný 31.12.2015 ako bullet, je splatný jednorázovo k 31.12.2020.

Investičný splátkový úver SÚ II. bol čerpaný postupne a počas roku 2017 boli načerpané posledné 4 tranže v celkovej výške 8.400 TEUR a zároveň bolo realizovaných 5 štvrťročných splátok v celkovej výške 2.714 TEUR. Pôvodne bol splatný v rovnakých pravidelných štvrťročných splátkach počnúc 31.3.2016 vo výške 500 TEUR. Na základe Dodatku č. 2 k Zmluve o úveroch došlo k prolongácie lehoty na čerpanie do 31.12.2017 a k úprave splátkového kalendára, pričom došlo k dočasnému odkladu splátok a k zmene výšky splátok na 607 TEUR. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2020.

Revolvingový úver RÚ III. bol načerpaný 31.12.2015, pôvodne bol splatný jednorázovo k 31.12.2016. Členmi syndikátu bola schválená jeho ročná prolongácia do 31.12.2017 a následne do 31.12.2018.

Ako forma zabezpečenia k celému syndikátnemu financovaniu bola vystavená blankozmenka, zriadené záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, zriadené záložné právo k vybranému hnuteľnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, ako aj vinkulovaná poistné plnenie.

Poznámka č. 5

Dňa 7.7.2012 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 337/AUCC/11 na splátkový investičný úver v celkovej výške 2 000 TEUR na nákup novej technológie pre spoločnosť Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica.

Úver je splatný v 28 štvrťročných splátkach vo výške 71 TEUR počnúc 31.3.2013. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2019.

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

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, pričom k 31.12.2017 bol vyčerpaný vo výške 1.757 TEUR, jeho pôvodná konečná splatnosť bola do 31.12.2016. Na základe Dodatku č. 7 k Zmluve o kontokorentnom úvere č. 503057/2015 došlo k jeho prolongácii do 31.12.2017. Na základe Dodatku č. 8 k Zmluve o kontokorentnom úvere č. 503057/2015 došlo k jeho prolongácii do 31.12.2018.

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

Poznámka č. 8

Dňa 15.6.2015 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 64/0092/CC/2015 na kontokorentný úver v celkovej výške 2.000 TEUR pre spoločnosť Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica s konečnou splatnosťou do 15.6.2016. Na základe Dodatku č. 1 došlo k jeho ročnej prolongácii do 31.12.2016 a následne na základe Dodatku č. 2 (Dodatok č. 1719/CC/16-02) došlo k jeho ročnej prolongácii do 31.12.2017. Dňa 21.12.2017 dodatkom č. 3 (Dodatok č. 1719/CC/16-03) došlo opäť k prolongácii splatnosti úveru do 31.01.2018.

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

Poznámka č. 9

Splátkový úver v Eximbanke SR vo výške 6.968 TEUR bol dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. uzatvorený 30.11.2015 za účelom zahraničných investícií – OAO Saranskij vagonosteremonnyj zavod v Rusku a Jupiter Group v Indii (prefinancovanie úveru vo výške 2.500 TEUR poskytnutého International Investment Bank), pričom celková hodnota týchto investícií predstavuje sumu 12.900 TEUR.

Úver je splatný v 32 polročných splátkach vo výške 582 TEUR počnúc 30.06.2016. K 31.12.2017 boli zaplatené 4 splátky v celkovej výške 2.329 TEUR. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2021.

Ako prostredok zabezpečenia bolo pôvodne dohodnuté záložné právo ku akciám dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. a záložné právo ku akciám dcérskej spoločnosti OAO Saranskij vagonosteremonnyj zavod, vystavena blankozmenka, zriadené záložné právo k vybranému hnuteľnému a nehnuteľnému majetku v Srbsku, vrátane zlikvidácie poistného pinenta a spísaná notárska zápisnica.

Poznámka č. 10

Dcérska spoločnosť ZLH Plus, a.s. so Prima banka Slovensko, a.s. (do 31.07.2017: Sberbank Slovensko, a.s.), uzatvorila dňa 14.7.2010 Zmluvu o úvere č. 4310312105 vo výške 1.000 TEUR, formou kontokorentného úveru. Konečný deň splatnosti úverového rámca je prehodnocovaný dodatkami k úverovej zmluve, výška čerpaného kontokorentného úveru k 31.12.2017 je vo výške 610 TEUR. Čerpanie úveru bolo použité na prevádzkové účely.

Úver je zabezpečený Zmluvou o záložnom práve k pohľadávkam, Zmluvou o zriadení záložného práva k hnuteľným veciam (osobný a Zmluvou oprávňujúcou na vyplňovacie právo k blankozmenke. Blankozmenka je avalovaná spoločnosťou Optifin Invest s.r.o. Bratislava.

Dcérska spoločnosť ZLH Plus, a.s. uzatvorila dňa 9.6.2015 dodatok č.7 a dňa 29.12.2015 dodatok č.8 k zmluve o úvere č. 431 021 2103 so Prima banka Slovensko, a.s. (do 31.07.2017: Sberbank Slovensko, a.s.), v znysle ktorých bola stanovená konečná splatnosť úverového rámca k čerpaniu kontokorentného úveru dňa 31.12.2016 a postupné znižovanie úverového rámca o 30 TEUR každý mesiac. Tento úver bol splatený Zmluvou o financovaní č. 431 021 2103 vo výške 1.000 TEUR uzatvorenej dňa 29.11.2016. Čerpanie sa uskutočňuje formou mesačných tranz. finančný rámec bude postupne znižovaný k poslednému dňu každého kalendárneho mesiaca vo výške 30 TEUR.

Poznámka č.11

Dcérska spoločnosť ZLH Plus, a.s. uzatvorila dňa 25.5.2014 úverovú zmluvu č. 221238-2014 so Slovenskou záručnou a rozvojovou bankou a.s. vo výške 2.500 TEUR. Splatnosť úveru je 20.04.2024. Aktuálna výška úveru k 31.12.2017 bolo 1.676 TEUR.

Úver je zabezpečený Zmluvou o zriadení záložného práva k nehnuteľnosti č. 221938-2014, Zmluvou o zriadení záložného práva k hnuteľným veciam č. 221939-2014, Dohodou o vyplňovacom práve k blankozmenke č. 72.630-2014, Blankozmenka bola avalovaná spoločnosťou Optifin invest s.r.o.

Čerpanie úveru bolo použité na predčasné splatenie úveru 2091/2007 od Tatrabanky a.s., úveru č. 152703 od Prima banka Slovensko, a.s. (do 31.07.2017), Sberbank Slovensko, a.s.), cashpooling pôžičky od spoločnosti Optifin Invest s.r.o. a čiastočne splatenie pôžičky od Optifin Invest s.r.o.

Poznámka č. 12

Spoločnosť ZLH Plus, a.s. uzavrela dňa 2. 9. 2016 úverovú zmluvu č. 271679-2016/1 SHZB a.s. vo výške 1.000 TEUR na kúpu a nadobudnutie suchého filtra, rekonštrukciu lakovne a rekonštrukciu kuplovej pece. Čerpanie úveru sa bude realizovať postupne na základe predložených dokladov 100% sumy bez DPH pre suchý filter a lakovňu, 87 % zo sumy bez DPH pre kuplovú pec.

Nárok na čerpanie sa končí dňa 31. 05. 2017. Úver sa načerpal v plnej výške 1.000 TEUR a spĺňa sa mesačnými splátkami, konečná splatnosť je 31.8.2024. K 31.12.2017 bol stav úveru 834 TEUR.

Úver je zabezpečená Zmluvou o zriadení záložného práva k nehnuteľnosti č. 271679-2016, Zmluvou o zriadení záložného práva k hnuteľným veciam č. 271679-2016, Zmluvou o podriadenosti dlhu č. 271679-2016, Dohodou o vyplňovacom práve k blankozmenke č. 271679-2016/1, Dohodou o vyplňovacom práve k blankozmenke č. 271679-2016/3. Blankozmenka 271679/2016/2 bola avalovaná spoločnosťou Optifin Invest s.r.o.

Poznámka č. 13

Dňa 14.06.2017 bola medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. a Eximbankou SR podpísaná Úverová zmluva č. 009/2017/210/UZ na poskytnutie investičného úveru na podporu investičných aktívit do zahraničnej spoločnosti v dvoch tranžiách v celkovej výške 3.500 TEUR.

1. tranša – splatná v polročných splátkach počnúc 30.09.2017, s konečnou splatnosťou do 30.09.2023, vo výške 1.772 TEUR bola načerpaná dňa 27.07.2017 za účelom nadobudnutia podielu v poľskej spoločnosti ZNTK Pateřek SA.

2. tranša – splatná v kvartálnych splátkach počnúc 31.12.2017, s konečnou splatnosťou do 30.09.2019, vo výške 1.728 TEUR bola načerpaná dňa 17.08.2017 za účelom financovania prevádzkových potrieb poľskej spoločnosti ZNTK Pateřek SA.

Ako prostriedok zabezpečenia bolo vystavené spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. blankozmenka a zriadené záložné právo k pohľadávke z účtu, spoločnosťou ZNTK Pateřek SA bolo vystavené pristúpenie k záväzku, zriadené záložné právo na nehnuteľný a hnuteľný majetok (vrátane poistenia a vinkulácie poistného plnenia), záložné právo na pohľadávky z obchodného styku a na emitované cenné papiere, materskou spoločnosťou Optifin Invest s.r.o. vystavená ručenie a spísaná notárska zápisnica.

13.1. Súhrnný prehľad úverov

Bankové úvery súhrnný prehľad v TEUR	2017	2016
Kontokorenty	26 180	30 666
Krátkodobé úvery	18 028	27 262
Krátkodobá časť dlhodobých úverov	11 257	10 701
Spolu krátkodobé úvery	55 465	68 629
Spolu dlhodobé úvery	65 896	71 244
Celkom bankové úvery	122 361	139 873

13.2. Finančné dlhodobé pôžičky

Veriteľ	K 31.12.2017	K 31.12.2016	Splatnosť pôžičky
Oberbank Leasing - spotrebný úver	245	470	2019
ČSOB Leasing - spotrebný úver	249	229	2021
EUCOLAP, spoločnosť s ručením obmedzeným	0	336	2018
Dlhodobé pôžičky celkom	494	1 035	

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov
Pozri správu nezávislého audítora

[illegible] DLHODOBÉ ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Odložené a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	Rezervy na odložené a iné zamestnanecké požitky
K 01. decembru 2015	1 616
Prepočet cudzích mien	-9
Akvizícia	0
Zmena rezervy (aktuálny odhad) zahrnutá v osobných nákladoch	2 173
Uhradené zamestnanecké požitky	-162
K 31. decembru 2016	3 618
Prepočet cudzích mien	73
Akvizícia	0
Zmena rezervy (aktuálny odhad) zahrnutá v osobných nákladoch	827
Uhradené zamestnanecké požitky	-132
K 31. decembru 2017	4 386

15. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZOK

Odložená daň
(účtovaná na tiarche alebo v prospech zisku)

v TEUR	K 31.12.2017	K 31.12.2016
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-18 449	-19 505
Krátkodobé rezervy	835	740
Dlhodobé rezervy	1 765	1 301
Opravné položky – zásoby	-411	356
Opravné položky – pohľadávky	278	980
Daňové zdaniteľné dočasné rozdiely	-411	-371
Ostatné odpočítateľné dočasné rozdiely	1 837	1 723
Celkom	-13 633	-14 676
Daňová sadzba použitá pre výpočet	21%	21%

Odložená daň
(účtovaná na tiarche v prospech vlastného kapitálu)

v TEUR	K 31.12.2017	K 31.12.2016
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-8 924	-10 795
Celkom	-8 924	-10 795
Daňová sadzba použitá pre výpočet	21%	21%

v TEUR	K 31.12.2017	K 31.12.2016
Celkom odložený daňový záväzok	-22 557	-25 471
Daňová sadzba použitá pre výpočet	21%	21%

[illegible]

[illegible]

[illegible] Záväzky z finančného leasingu

Minimálne leasingové splátky v EUR	[illegible]	[illegible]
Do jedného roku	3 669	3 630
Od dvoch rokov do pať	10 033	3 991
Viac ako pať rokov	2 940	891
Záväzky z finančného leasingu	16 642	8 512
Minus budúce finančné náklady (finančný úrok)	298	383
Minus budúce finančné náklady (finančný úrok) od 1 do 5 rokov	548	356
Minus budúce finančné náklady (finančný úrok) nad 5 rokov	39	36
Súčasná hodnota záväzkov z finančného leasingu	15 757	7 739

[illegible]

[illegible]

17.1. Ostatné dlhodobé záväzky

Ostatné dlhodobé záväzky v TEUR	2017	2016
Dlhodobé zmenky z obchodných vzťahov	3 073	4 115
Záväzky zo sociálneho fondu	725	684
Výnosy budúcich období	3 947	4 113
Výdavky budúcich období	0	0
Celkom	7 745	8 912

17.2. Tvorba a čerpanie sociálneho fondu

v TEUR	
K 31.decembru 2015	**706**
Prepočet cudzích mien	0
Akvizícia - prírastok	0
Predaj finančnej investície	0
Tvorba celkom:	*469*
z toho do nákladov	*458*
zo zisku	*11*
Čerpanie celkom:	-491
stravovanie	*149*
rekreácia	*217*
ostatné	*125*
K 30. decembru 2016	**684**
Prepočet cudzích mien	0
Akvizícia - prírastok	0
Predaj finančnej investície	0
Tvorba celkom:	590
z toho do nákladov	498
zo zisku	*92*
Čerpanie celkom:	549
stravovanie	*150*
rekreácia	265
ostatné	*130*
K 31.decembru 2017	**725**

18. [illegible]

18.1. Krátkodobé rezervy

Krátkodobé rezervy v TEUR	Ostatné rezervy	Celkom krátkodobé
K 31. decembru 2015	755	755
Prepočet cudzích mien	-2	-2
Zrušenie rezervy z dôvodu predaja finančnej investície	0	0
Prírastok rezervy – akvizícia	0	0
Prírastok rezervy za rok	423	423
Čerpanie rezervy	223	223
Rozpustenie nevyužitých rezervy	266	266
K 31. decembru 2016	687	687
Prepočet cudzích mien	1	1
Zrušenie rezervy z dôvodu predaja finančnej investície	0	0
Prírastok rezervy – akvizícia	0	0
Prírastok rezervy za rok	379	379
Čerpanie rezervy	189	189
Rozpustenie nevyužitých rezervy	309	309
K 31. decembru 2017	569	569

18.2. Dlhodobé rezervy

Dlhodobé rezervy v TEUR	Rezerva na záručné opravy	Ostatné rezervy	Celkom dlhodobé rezervy
K 31. decembru 2015	1 646	1 192	2 838
Akvizícia	0	0	0
Prírastok rezervy za rok	444	1 358	1 782
Čerpanie rezervy	416	0	416
Rozpustenie nevyužitých rezervy	98	860	958
K 31. decembru 2016	1 576	1 690	3 246
Prírastok rezervy za rok	1 780	1 143	2 923
Čerpanie rezervy	1 085	144	1 209
Rozpustenie nevyužitých rezervy	75	287	362
K 31. decembru 2017	2 216	2 382	4 598

15. Obchodné a iné krátkodobé záväzky

Obchodné a iné krátkodobé záväzky

Obchodné a iné krátkodobé záväzky v TEUR	2017	2016
Krátkodobé záväzky z obchodných vzťahov	69 464	59 788
Krátkodobé prijaté preddavky	3 307	2 122
Ostatné krátkodobé záväzky z obchodných vzťahov	47	70
Celkom	62 798	62 976

Časová štruktúra záväzkov:

v TEUR	2017	2016
Záväzky v lehote splatnosti	49 022	44 582
Záväzky po lehote splatnosti celkom, z toho	17 776	18 394
po lehote splatnosti do 90 dní	*14 387*	*13 772*
po lehote splatnosti do 180 dní	*774*	*1 293*
po lehote splatnosti do 365 dní	*580*	*465*
po lehote nad 365 dní	*2 030*	*2 860*
Spolu	66 798	62 976

Ostatné záväzky:

Ostatné krátkodobé záväzky v TEUR	2017	2016
Záväzky voči zamestnancom	5 426	4 781
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	2 444	2 064
Iné záväzky	2 279	2 394
Výdavky budúcich období	582	326
Výnosy budúcich období	946	910
Celkom	11 677	10 475

20. VÝNOSY Z HLAVNEJ ČINNOSTI

Výnosy z hlavnej činnosti v TEUR	2017	2016
Tržby z predaja tovaru	14 244	29 930
Tržby za predaj vlastných výrobkov zo stavebnej činnosti	246 070	211 594
Tržby za predaj vlastných výrobkov ostatné	383	181
Tržby za predaj služieb - preprava a zasielateľstvo	58 705	75 929
Tržby za predaj služieb ostatné	32 639	40 640
Aktivácia	5 955	4 865
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	2 495	4 491
Výnosy celkom	361 471	367 430

Teritoriálne členenie výnosov z hlavnej činnosti, mimo podniky v skupine

Teritoriálne členenie výnosov z hlavnej činnosti v TEUR	2017	2016
Tržby za predaj vlastných výrobkov zo stavebnej činnosti	*246 070*	*211 594*
z toho tuzemsko	16 018	32 045
EÚ	150 163	125 267
treté krajiny	79 893	54 272
Tržby za predaj vlastných výrobkov ostatné	*383*	*181*
z toho tuzemsko	192	149
EÚ	86	32
treté krajiny	85	0
Tržby za predaj služieb - preprava a zasielateľstvo	*58 705*	*75 929*
z toho tuzemsko	25 215	31 040
EÚ	32 341	42 869
treté krajiny	2 149	2 020
Tržby za predaj služieb ostatné	*32 639*	*40 640*
z toho tuzemsko	24 646	27 692
EÚ	7 209	8 209
treté krajiny	784	4 740
Celkom	338 777	326 334

21. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE

Spotreba materiálu a energie v TEUR	2017	2016
Spotreba materiálu	142 173	121 843
Spotreba energie	6 625	5 156
Ostatné	2	2
Celkom	148 800	127 001

24. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady v EUR	2017	2016
Mzdové náklady	48 100	47 572
Sociálne a zdravotné poistenie	16 364	15 356
Ostatné sociálne náklady	1 570	2 794
Celkom	66 034	65 722
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	3 491	3 350

25. NAKUPOVANÉ SLUŽBY

Nakupované služby v EUR	2017	2016
Náklady na tepelnú energiu	703	816
Administratívne náklady	416	437
Nájomné	3 576	3 302
Operatívny leasing	11	12
Propagácia	646	698
Poradenské služby	2 124	5 127
Audítorské služby	398	449
Subdodávky (subdodávky)	16 668	13 555
Opravy a udržiavanie	4 251	4 799
Prepravné služby	52 818	67 310
Cestovné výdavky	568	456
Prevádzkovanie hasidla	1 303	948
Náklady na likvidáciu odpadu	3 970	5 603
Ostatné prev. a manip. náll. na iný odpad	2 236	2 332
Prenájom železničných ružňov a vagónov	1 239	767
Poradie a sprostredkovanie	1 329	1 675
Školenie	275	334
Výpočtová technika	880	399
Ochrana a obrana	1 154	1 082
Telekomunikačné služby, poštovné	526	508
Prevádzkovanie jachty	721	374
Nakupované práva	1 631	1 854
Distribúcia elektrickej energie	4 199	3 068
Distribúcia zemného plynu	811	576
Ostatné služby	3 468	3 075
Celkom	105 874	116 323

24. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

Ostatné prevádzkové výnosy v TEUR	2017	2016
Náhrada od poistovní	365	1 313
Dotácie zo štátneho rozpočtu	1 129	539
Zmluvné úroky z omeškania	27	205
Tržby z predaja odpadov	786	528
Zisk z postúpených pohľadávok	0	550
Odpísanie záväzkov	749	97
Vrátenie spotrebnej dane a DPH	117	95
Repodárky	-120	-08
Iné prevádzkové výnosy	1 238	1 854
Celkom	4 591	4 771

25. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Ostatné prevádzkové náklady v TEUR	2017	2016
Rezerva na záručné opravy	951	168
Rezerva na vypúšťané emisie	0	0
Rezerva na stratové zákazky	783	0
Ostatné rezervy	0	-273
Opravné položky k pohľadávkam	1 849	7 399
Odpísané pohľadávky	1 042	586
Zmluvné pokuty a úroky z omeškania	1 908	607
Dary	35	16
Poistenie	843	850
Manká a škody	439	326
Zrušená investícia	0	433
Iné prevádzkové náklady	920	1 152
Celkom	7 970	11 324

26. OSTATNÉ FINANČNÉ NÁKLADY

Ostatné finančné náklady v TEUR	2017	2016
Bankové poplatky	426	844
Bankové záruky	542	524
Provízia za sprostredkovanie úveru	0	0
Strata z vyradenia finančnej investície Protir Slim AB (SVFE)	0	0
Ostatné finančné náklady	6	0
Celkom	974	1 371

[illegible] Náklady za služby auditorskej spoločnosti

Náklady za služby auditorskej spoločnosti zahrňujú výdavky na audit individuálnych účtovných závierok materskej spoločnosti, spoločných a pridružených podnikov a audit konsolidovanej účtovnej závierky materskej spoločnosti, ktoré v roku 2017 predstavovali sumu 108 TEUR, v roku 2016 bola celková suma 246 TEUR.

18. DAŇ Z PRÍJMOV

Daň z príjmov v TEUR	k 31.12.2017	k 31.12.2016
Splatná daň	4 351	5 123
Odložená daň	-2 844	-3 592
Celkom	1 507	1 531

Úprava výsledku hospodárenia na základ dane z príjmov podľa národnej legislatívy

Odsúhlasenie dane z príjmov vypočítanej zákonnou 21-percentnou sadzbou dane z príjmov, ktorá je účtovaná do výsledku, zahŕňa:

v TEUR	Rok 2017		Rok 2016	
	Úpravy základu dane		Úpravy základu dane	
Zisk pred zdanením		10 240		5 011
Úpravy zisk podľa národnej legislatívy (základ dane)				
Použitá sadzba dane		21%		27%
Súčin účtovného základu a sadzby dane		2 152		1 353
Daňový výpis nákladov nezaznamenaných pri výpočte daňového základu dane	21 342	4 482	36 490	9 028
Daňový výpis neuznateľných výnosov	37 270	-8 827	69 258	-15 243
Ostatné pripočítateľné položky k základu dane	13 583	2 916	62 148	13 673
Ostatné odpočítateľné položky od základu dane	6 884	-1 446	8 886	-1 954
Uplatnenie daňovej straty	1 921	-214	1 916	-423
Daň vyúčtovaná zriadenou		56		-79
Daňová licencia		20		18
Daň z príjmov splatná celkom		4 351		5 123
Odložená daň z príjmov celkom		-2 844		-3 592

[illegible]

[illegible]

[illegible] TRANSAKCE S SPOJENÝMI OSOBAMI

[illegible] Transakce ovládané společnosti s dceřinými a přidruženými podniky

roku 2019 v TEUR	Výnosy	Náklady	Dlouhodobý majetek z obstarávací ceny nabytého v běžném období	Pohledávky z půjček a úroků	Obchodní a jiné pohledávky	Závazky z půjček a úvěrů	Obchodní a jiné závazky
Transakce se spojenou ovládanou společností	*1*	*0*	*0*	*0*	*102*	*0*	*0*
JUDr. Michal Lazar	1				51		
Ing. Alexej Beljajev					51		
Transakce s přidruženými podniky	*30*	*0*	*0*	*0*	*1 423*	*0*	*0*
DAXO-CZ, a.s. (CZE)							
E-P RAIL S.R.L. (ROM)							
INTEGRA CAPITAL, a.s. (CZE)	30				1 423		4
KOB AIR Technic a.s. (CZE)							
JUPITER ALLOYS AND STEEL LIMITED (IND)							
[illegible]							
[illegible]							
Shenyang Czech Desing Rail Brake System Co., Ltd. (CHN)							
[illegible] Vagon Fabrikasyon Sanayi ve Ticaret A.Ş. (PAKSOY) (TUR)							
ZTS METALURG, a.s.							
ŽOS Zvolen, a.s.							

Pohľadávky	Výnosy	Náklady	Hmotný majetok - obstarávacia cena nadobudnutý za účtovné obdobie	Pohľadávky z prevádzkovej činnosti	Obchodné meny pohľadávky	Záväzky z prevádzkovej činnosti	Obchodné meny záväzky
Transakcie so spoločníkmi spoločnosti	41 607	0	0	0	41 141	0	0
JUDr. Michal Lázár	20 505				20 518		
Ing. Alexej Beljajev	20 502				20 623		
Transakcie s pridruženými podnikmi	538	4	0	1 033	450	0	4 304
DARO-CZ s.r. (CZE)							
F-P RAIL S.R.L. (ROM)							
[illegible]	537	4		1 032	450		4 304
[illegible]							
[illegible]							
[illegible]							
[illegible]							
[illegible]	1						
ZOS Zvolen, a.s.							

Rok 2017 (TEUR)	Výnosy	Náklady	Odložená pohledávka z pojištění a pojistného z zajištění za účetní období	Pohledávky z pojištění a pojistného	Obchodní a jiné pohledávky	Závazky z pojištění a zajištění	Obchodní a jiné závazky
Transakce s dceřinými společnostmi	*14 280*	*3 819*	*7*	*10 940*	*867*	*3 005*	*3 327*
AXASOFT, a.s.	17	97	5		8		
AXASOFT [illegible] (CZE)							
BELAZ OCEAN SERVICES LIMITED (MLT)	31	1 199		3 190	362		
CITY Trade, s.r.o.							
EBA s.r.o.	2 333	17			3	358	
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG (GER)		15				516	
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltung GmbH (GER)							
Express Group, a.s.	6 567	105	1		8	260	2
Express rail d.o.o. Beograd-Novi Beograd - v likvidaci (SRB)							
Express Sped-Rail & Logistics GmbH (AUT)							
Express Wagons, a.s.	187						
FORMFIX LIMITED (CYP)		140				39	
G&S Rail Investments GmbH (SWI)					10		
Grundinvest Queis GmbH & Co. KG (GER)							
Grundinvest Queis Verwaltung GmbH (GER)							
[illegible]							
[illegible]				519			
Optifin Energo s.r.o.		81	1			1 243	11
Optifin Real a.s.	1			58			
[illegible]							
DOO Innovacionnoe vagonostroenie (RUS)							
DOO Jevropejskaja kompanija transportnogo mashinostroenia (RUS)							
PL-PROFY spol. s r.o.	3				1		
PREMIUM FIT, s.r.o.	106	73		1 671	52		
SP "UKRSLOVTORF" Ltd. (UKR)							
TATRA CAPITAL Group s.r.o		14				323	
TATRAVAGONKA, a.s.	4 675	16			189		3 314
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA (SRB)	24				12		
TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.							
TREVA, s.r.o.	137			3 909	29		
VIKING, s.r.o.	89	16		1 402	182		
VOOOD a.s.	11	40		195	1		
WEP TRADING a.s.	1	8			1	279	
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" s.A. (PLN)							
ZLN Plus, a.s.	3				3		
ZTS Sabinov, a.s.	47				6	7	

Iné pohľadávky	Výnosy	Náklady	Obstarané materiál a nezaúčtované dodávky	Pohľadávky z pôžičiek a úverov	Obchodné a iné pohľadávky	Záväzky z obchodných a iných	Obchodné a iné záväzky
Transakcie s dcérskymi spoločnosťami	69 400	709	36	23 218	5 305	5 087	2 600
AXASOFT, a.s.	30	415	24		3		268
AXASOFT spol. s r.o. (CZE)							
BELAZ OCEAN SERVICES LIMITED (MLT)	54			2 048	309		
CITY Trade, s.r.o.							
EBA s.r.o.	3 866	36			1 776	1 146	
ELH Eisenbahnbaufwerke Halle GmbH & Co. KG (GER)		1				501	
ELH Eisenbahnbaufwerke Halle Verwaltung GmbH (GER)							
Express Group, a.s.	4 934	140	1		19	2 500	2 910
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]				
Express Sped-Rail & Logistics GmbH (AUT)							
Express Wagons, a.s.	2 875	0		1 001	700		6
FORMFIX LIMITED (CYP)	360	1			180	61	
G&S Rail Investments GmbH (SWI)					10		
Grundinvest Quels GmbH & Co. KG (GER)							
Grundinvest Quels Verwaltung GmbH (GER)							
[illegible]							
Optilin Energo, s.r.o.			1				
Optilin Real a.s.							
[illegible]							
OOO Innovacionnoe vagonostroenie (RUS)							
OOO Jevropejskaja kompanija transportnogo mashinostroenia (RUS)							
PL-PROFY spol. s r.o.	10				1		
PREMIUM FIT, s.r.o.	80	50		1 514			
SP "UKRSLOVTORF" Ltd. (UKR)							
TATRA CAPITAL Group s.r.o.		8				500	
TATRAVAGÓNKA, a.s.	47 403				305		4 835
TATRAVAGÓNKA BRATSTVO DOO SUBOTICA (SRB)	24				18		
TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.							
TREVA, s.r.o.	158			3 910	6		
VIKING, s.r.o.	39	13	10	1 297	72		13
VUOOD a.s.	9	28		757	1		
WER TRADING s.r.o.	1	11			1	371	
Základy nejtrwałego Taboru Kolejowego "Pafnitek" S.A. (PLN)							
ZUT Plus, a.s.	27				2		
ZTS Sabinov, a.s.	51			1 105	7		

Medzi ekonomicky prepojené spriaznené osoby patrie spoločná spoločnosť, bežné nádoby, spoločnosti v spoločnom vlastníctve a pridružené podniky.
Transakcie uskutočňované medzi materskou spoločnosťou a spriaznenými osobami sa realizujú za obvyklých trhových podmienok a za obvyklé ceny.

[illegible]

Bod 26 [illegible] – pokračovanie nasledujúceho [illegible]

Bod 26 [illegible]	výnosy	náklady	[illegible] majetku v [illegible] cene nadobudnutia za účtovné obdobie	[illegible] obstarania [illegible]	[illegible] iné [illegible]	[illegible] obstarania [illegible]	[illegible] iné [illegible]
Transakcie s personálne prepojenými spoločnosťami	5 475	512	0	0	3 402	34 705	628
ALFAFIN, s.r.o	3 401				3 400		
Alfafin Plus, s.r.o.	1						
Lúky Važec, s.r.o.							
Paslenky Važec, s.r.o.							
Súkromný športový klub Devín, s.r.o.		177					600
Ing. Alexej Beljajev - SKLO PORCELÁN	3	15			1		
M.t.f., s.r.o.	4	157					28
Linanu Holding Ltd. (CYP)							
IMMOCAP A.M. LTD (CYP)							
Immocap Group, a.s.							
Central Hotel a.s.							
Central Hotel Management s.r.o.							
Central Office II, a.s.							
Eastern Europe Development, s.r.o.							
Immocap Office, s.r.o.							
Immocap Services s.r.o.							
Konopna Residence s.r.o.							
PARTA – GAS, a.s.							
Trnavské mýto, a.s.							
T.O.P. HOLDING, a.s.							
DANUBIA SERVICE, a.s.		2					1
T.O.P. AUTO Bratislava, a.s.		45					4
T.O.P. AUTO HOLDING, a.s.							
T.O.P. AUTO Slovakia, a.s.	6						
EROSA INVESTMENTS LIMITED (CYP)	2 058	115			2	34 705	

Rok 2021 v EUR	Výnosy	Náklady	Dlhodobý majetok v ostatnej hodnote	Pohľadávky z prevádzkovej činnosti	Záväzky z prevádzkovej činnosti	Záväzky z bankových úverov	Obstarané iné zásoby
Transakcie s personálnie prepojenými spoločnostami	10	340	0	0	0	4 046	7
ALFAFIN, s.r.o.	3						
Alfafin Plus, s.r.o.							
Lúky Važec, s.r.o.							
Pasienky Važec, s.r.o.							
Súkromný športový klub Devín, s.r.o.		135					
Ing. Alexej Beljajev - SKLO PORCELÁN	2						
M.L.K., s.r.o.	5	197				4 046	7
Linami Holding Ltd. (CYP)							
IMMOCAP A.M. LTD (CYP)							
Immocap Group, a.s.							
Central Hotel a.s.							
Central Hotel Management s.r.o.							
Central Office II, a.s.							
Eastern Europe Development, s.r.o.							
Immocap Office, s.r.o.							
Immocap Services s.r.o.							
Konopna Residence s.r.o.							
PARTA - GAS, a.s.							
Trnavské mýto, a.s.							
T.O.P. HOLDING, a.s.							
DANUBIA SERVICE, a.s.		2					
T.O.P. AUTO Bratislava, a.s.		9					
T.O.P. AUTO HOLDING, a.s.							
T.O.P. AUTO Slovakia, a.s.							
EROOSA INVESTMENTS LIMITED (CYP)							

[illegible]

Odpisovanie časovo rozlíšených položiek v EUR	2017	2016
Mzdové náklady	1 108	975
Príspevky na životné a dôchodkové poistenie	5	5
Prémie a ďalšie odmeny	722	713
Vandémy	62	62
Ostatné pinenis	24	0
Celkom	1 921	1 756

31. INFORMÁCIE O SEGMENTOCH

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

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

Segmenty vymedzené podnikom predstavujú rozhodujúcu podnikateľskú činnosť podniku, súčet tržieb a súčet majetku za činnosti nepridelené do segmentov predstavuje menej ako 10%-ný podiel na celkových tržbách a celkovej hodnote majetku podniku.

Výnosy a výsledky segmentov

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

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

Konsolidovaný výkaz hospodárenia podľa segmentov

Konsolidovaný výkaz hospodárenia za r. 2017 podľa segmentov v EUR	Správa a údržba bytového fondu	Ostatné prevádzkové činnosti	Zúčtovanie prevádzkových nákladov	Ostatné prevádzkové výnosy a náklady	Ostatné výnosy	Spolu
Tržby za predaj tovaru	[illegible]	[illegible]	0	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Náklady vynaložené na predaj tovaru	[illegible]	-[illegible]	0	-[illegible]	[illegible]	-[illegible]
Výnosy z predaja služieb	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Spotreba materiálu a energie	[illegible]	[illegible]	-[illegible]	-[illegible]	[illegible]	-[illegible]
Osobné náklady	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Odpisy	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Náklady na služby	-[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	-[illegible]
Ostatné prevádzkové výnosy a náklady netto	-[illegible]	[illegible]	-[illegible]	-[illegible]	[illegible]	-[illegible]
Prevádzkový výsledok hospodárenia	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Čisté finančné výnosy a náklady netto	-[illegible]	[illegible]	[illegible]	-[illegible]	-[illegible]	[illegible]
Ostatné finančné výnosy a náklady netto	-[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	-[illegible]	[illegible]
Výsledok hospodárenia pred zdanením	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	-[illegible]	[illegible]
Daň z príjmu	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Konsolidovaný výsledok [illegible] za obdobie	[illegible]	-[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

Segmentový výsledek hospodaření za rok 2017 podle segmentů v TEUR	Výroba a údržba kolejových vozidel	Ostatní strojírenská výroba	Nákladní přeprava tovaru v Ukrajině	Poskytování servisních činností	Ostatní služby	Celkem
Tržby za prodej zboží	1 743	1 011	0	15 [illegible]	196	19 [illegible]
Náklady vynaložené na prodané zboží	1 [illegible]	-207	0	-15 [illegible]	-48	-16 [illegible]
Výnosy z hlavní činnosti	71 [illegible]	16 237	75 762	21 890	1 675	117 [illegible]
Spotřeba materiálu a energie	-113 659	-10 161	[illegible]	-1 [illegible]	-[illegible]	-127 [illegible]
Osobní náklady	-[illegible] 764	-6 [illegible]	-[illegible] 440	-2 [illegible]	-534	-19 [illegible]
Odpisy	9 550	-1 [illegible]	-[illegible]	1 128	-720	-[illegible]
Nakupované služby	-17 [illegible]	-4 [illegible]	-70 [illegible]	-17 766	1 673	116 [illegible]
Ostatní provozní výnosy a náklady netto	-1 [illegible]	-274	[illegible]	-1 [illegible]	705	3 [illegible]
Provozní výsledek hospodaření	17 [illegible]	-[illegible]	[illegible]	-[illegible]	-[illegible]	13 [illegible]
Úroky vynosové a nákladové netto	-1 972	-[illegible]	1 [illegible]	-[illegible]	-[illegible]	-3 [illegible]
Ostatní finanční výnosy a náklady netto	[illegible]	-[illegible]	[illegible]	-[illegible]	[illegible]	[illegible]
Výsledek hospodaření před zdaněním	[illegible]	-[illegible]	[illegible]	-[illegible]	[illegible]	[illegible]
Daň z příjmů	[illegible]	[illegible]	-[illegible]	-[illegible]	-[illegible]	[illegible]
Mimořádný výsledek (zisk) za účetní období	[illegible]	-[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

Majetok a záväzky podľa segmentov

Majetok a záväzky 31.12.2017 podľa segmentov (EUR)	Výroba a dodávka tepelnej energie	Ostatná doplnková výroba	Nehnuteľné prenájmy tovarov a služieb	Tepelné hospodárstvo	Spolu podľa	Celkom
Majetok	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Dlhodobý hmotný majetok	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Pozemky, budovy a zariadenia	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Investície do nehnuteľností	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Dlhodobé pohľadávky	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Investície do dcérskych podnikov	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Neobežný majetok celkom	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Zásoby (okrem zásob dlhodobej povahy)	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Zásoby zaúčtovaných výrobkov	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Daňové aktíva na predaj	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Obchodné a ostatné pohľadávky	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Daňové pohľadávky	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Peniaze a peňažné ekvivalenty	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Obežný majetok	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
ZÁVÄZKY	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Obchodné a ostatné záväzky	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Úvery a pôžičky	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Odložený daňový záväzok	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Ostatné záväzky	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Rezervy	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Záväzky celkom	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

Majetok a záväzky k 31.12.2016 podľa segmentov v TEUR	Výroba a tvorba nehnuteľností na predaj	Ostatné stavebníctvo	Základné prepravné tovary a služby	Poskytovanie zamestnaneckých ubytovní	Ostatné činnosti	Celkom
MAJETOK	268 842	30 481	26 949	112 078	7 571	179 116
Pozemky, materiál	18 540	723	1 118	165	42	16 480
Budovy, budovy a zariadenia	150 028	22 414	25 201	79 031	3 600	319 276
Investície do nehnuteľností	2 426	56	320	264	2	3 073
Dlhodobé pohľadávky	62	0	53	510	3	628
Investície do dcérskych podnikov	0	0	0	36 367	0	36 367
Neobežný majetok celkom	169 756	23 249	51 692	86 310	3 647	360 125
Zásoby (tovar, zásoby a nedokončená výroba)	31 254	5 280	87	117	31	37 039
Zásoby na dlhodobom predaji	22 430	1 965	0	49	0	24 444
Aktíva určené na predaj	54	0	0	0	0	54
Obchodné a ostatné pohľadávky	26 736	4 232	13 392	46 497	1 231	92 088
Daňové pohľadávky	3 291	477	1 022	125	90	4 905
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 318	166	2 031	2 050	166	12 329
Obežný majetok	100 083	12 185	15 519	51 768	1 552	170 909
PASÍVA	169 192	20 010	51 403	57 093	3 231	279 931
Dlhodobé bankové úvery	25 483	5 764	5 886	12 520	1 209	37 021
Úvery a pôžičky	90 158	4 524	37 836	1 773	1 793	130 001
Odložená daňová záväzok	17 055	2 514	1 896	3 386	218	25 469
Obchodné záväzky	13 069	5 447	5 765	15 013	947	40 182
Rezervy	3 703	179	1 450	0	0	7 332
Záväzky celkom	153 197	18 416	54 833	32 692	4 215	263 351

3.2. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A PODMIENENÉ AKTÍVA

3.2.1. Súdne spory

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

Nižšie sa uvádzajú súdne spory, ktorých očakávaná výška nárokov presahuje hladinu významnosti stanovenú na úrovni 3 TEUR pre jeden prípad.

Aktívne súdne spory:

- Materská spoločnosť Optiko Invest s.r.o. vedie exekučné konanie na exekučnom úrade Mgr. Dáša Slýpatová súdneho exekútora, Plynárenská 4, 821 08 Bratislava, proti povinnému JUDr. František Šulka, bytom Albertov Dvor 306, 900 40 Miloslavov, na základe právoplatného rozkazu vymáhanie istiny na zaplatenie 142 TEUR + príslušenstvo, pričom navádeporoonosť vymoženia dlnej sumy bude závisieť od majetku povinného. Na základe právoplatného a vykonateľného platobného rozkazu sa vymáha dlžná suma a príslušenstvo. S povinným je uzatvorená dohoda o splátkovom kalendári zo dňa 02.06.2014, kedy povinný pre V roku 2017 povinný uhradil sumu 4 TEUR, k 31.12.2017 je celkový zostatok na úhrade vo výške 255 TEUR.
- Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA BRATSTVO DOO SUBOTICA je v súdnom spore so spoločnosťou ŽELEZNICE SRBIJE pre náhradu z nedodržania podmienok rámcovej zmluvy. Predpokladaná náhrada pre TATRAVAGÓNKA BRATSTVO DOO SUBOTICA je v súčasnosti na úrovni 83 TEUR.
- Dcérska spoločnosť Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. v Poľsku má otvorený súdny spor o podvojnú úhradu pohľadávky voči spoločnosti GPW Dyszynucka. Dcérska spoločnosť Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. v Poľsku spláca úver – pristúpenie k dlhu a vyhrala už súd 1. aj 2. stupňa, pričom sa jedná o sumu 1.000 TEUR, v súčasnosti prípustná postúpila uvedený súdny spor na Najvyšší súd. Najvyšší súd dňa 18.01.2017 vrátil vec späť na opätovné rozhodnutie súdu 2.stupňa, pričom namietal formálne chyby pri výkone súdu 2.stupňa. V roku 2017 spoločnosť ZNTK Paterek opätovne vyhrala na súde 2. stupňa. Zatiaľ nie je ešte jasné, či sa znova žalobca odvolá na najvyšom súde.

Skupina vedie, okrem nižšie uvedených, aj iné právne spory vyplývajúce z bežnej podnikateľskej činnosti, ktoré v jednotlivom prípade nepresahujú stanovenú hranicu významnosti. Nepredpokladá sa, že by tieto súdne spory mali významný nepriaznivý vplyv na priložené finančné výkazy.

22.2.1 Na základe Zmluvy o zmenkovom vyplňovacom práve zo dňa 26.1.2009 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala avalistom zmenky voči slovenskej sporiteľni a.s. (remitent) za dcérsku spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. (vystaviteľ) z titulu poskytnutého nezáväzného úverového rámca v celkovej výške 25 000 TEUR (stav k 31.12.2017) na základe Zmluvy o úvere č. 1720/CE/10 (s pôvodným označením 424/AUCC/08), v súvislosti s vystavením všeobecných bankových záruk pre DB Cargo AG a Rail Cargo Wagon – Austria GmbH. Aktuálna výška garancie č. 424/08/02 k 31.12.2017 vystavenej v prospech DB Cargo AG je 7.000 TEUR s konečnou platnosťou do 02/2018. Aktuálna výška garancie č. 424/08/05 k 31.12.2017 vystavenej v prospech Rail Cargo Wagon – Austria GmbH je 3.000 TEUR s konečnou platnosťou do 12/2018.

22.2.2 Na základe Prehlásenia o ručení zo dňa 22.01.2015 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom do výšky garantovanej maximálnej sumy 20.000 TEUR za úverový rámec na vystavovanie bankových garancií, poskytnutý veriteľom COMMERZbANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky, dlžníkovi – dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. Ručenie je platné až do úplného splatenia daného 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 31.12.2017 vystavené následovné bankové garancie č. 1971300276 v prospech DB Netz AG vo výške 2.271 TEUR s konečnou platnosťou do 12/2019, č. 1971200261 v prospech VTG GmbH vo výške 1.277 TEUR s konečnou platnosťou do 03/2018, č. 1971600482 v prospech Steiermarkbahn Transport und Logistik GmbH vo výške 116 TEUR s konečnou platnosťou do 04/2018, č. 1971700527 v prospech Rotem Izrael vo výške 434 TEUR s konečnou platnosťou do 04/2019, č. 1971700533 v prospech Rail Cargo Wagon – Austria GmbH vo výške 1.300 TEUR s konečnou platnosťou do 09/2020, č. 1971700535 v prospech InRail AG vo výške 382 TEUR s konečnou platnosťou do 11/2022, č. 1971700542 v prospech Wascosa AG vo výške 219 TEUR s konečnou platnosťou do 12/2022, č. 1971700544 v prospech ČD Cargo a.s. vo výške 6.000 TCZK s konečnou platnosťou do 03/2018, č. 1971700546 v prospech Wascosa AG vo výške 107 TEUR s konečnou platnosťou do 10/2022, č. 1971700547 v prospech ČD Cargo a.s. vo výške 1.500 TCZK s konečnou platnosťou do 04/2018, č. 1971700549 v prospech Rail Cargo Wagon – Austria GmbH vo výške 3.609 TEUR s konečnou platnosťou do 03/2018, č. 1971700551 v prospech PKP Cargo SA vo výške 700 TPLN s konečnou platnosťou do 05/2018.

22.2.3 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 nezáväzným úverovým rámcom poskytnutým v celkovej výške 10.000 TEUR na vystavovanie jednotlivých bankových garancií na základe Zmluvy o poskytnutí nezáväzného financovania zo dňa 2.11.2011. K 31.12.2017 sú ING Bank N.V. vystavené následovné bankové garancie č. 707118 v prospech VTG vo výške 664 TEUR s konečnou platnosťou do 09/2018, č. 707136 v prospech VTG vo výši e 1.140 TEUR s konečnou platnosťou do 04/2018, č. 707187 v prospech VTG vo výške 1.136 TEUR s konečnou platnosťou do 05/2019, č. 707194 v prospech Transwaggon AG vo výške 697 TEUR s konečnou platnosťou do 10/2019, č. 707210 v prospech VTG vo výške 759 TEUR s konečnou platnosťou do 03/2020, č. 707214 v prospech DB Cargo AG vo výške 224 TEUR s konečnou platnosťou do 01/2020, č. 707215 v prospech DB Cargo AG vo výške 175 TEUR s konečnou platnosťou do 01/2020, č. 707216 v prospech DB Cargo AG vo výške 35 TEUR s konečnou platnosťou do 03/2019, č. 707223 v prospech VTG vo výške 435 TEUR s konečnou platnosťou do 11/2019, č. 707233 v prospech VTG vo výške 436 TEUR s konečnou platnosťou do 07/2020.

22.2.4 Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ako avalista uzavrela dňa 19.10.2012 so Slovenskou sporiteľňou a.s. ako veriteľom Zmluvu o zmenkovom vyplňovacom 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 a to do 31.12.2017. Na základe Dodatku č. 5 zo dňa 5.5.2016 došlo k jej poslednej prolongácii a to do 31.12.2020. Aktuálna výška úveru k 31.12.2017 je 384 TEUR.

22.2.5 Na základe Zmluvy oprávňujúcej na vyplňovacie právo k blankozmenke č. 431 021 2103 zo dňa 29.11.2016 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala Avalistom na blankozmenke k zabezpečenej pohľadávke veriteľa Pdma banka Slovensko, a.s. (do 31.7.2017 Sberbank Slovensko, a.s.), ktorý poskytol dlžníkovi – dcérskej spoločnosti ZUI Plus, a.s. úver vo výške 1.000 TEUR. Konečný deň platnosti úverového rámca je neurčený a nastane 30 dní po doručení výpovede, výška zabezpečovanej pohľadávky k 31.12.2017 je 610 TEUR.

22.2.6 Na základe Dohody o vyplňovacom práve k blankozmenke č. 121928-2014 zo dňa 26.5.2014 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala avalistom alebo zmenečným ručiteľom i na blankozmenke k zabezpečenej pohľadávke veriteľa Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s., ktorý poskytol dlžníkovi – dcérskej spoločnosti ZUI Plus, a.s. úver vo výške 2.600 TEUR. Splatnosť úveru je 21.04.2024, výška zabezpečovanej pohľadávky k 31.12.2017 je 1.676 TEUR.

32.2.7 Na základe Dohody o vyplňovacom práve k blankozmenke č. 771679-2016/2 zo dňa 12.9.2016 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala Avalistom alebo zmenečným ručiteľom Line blankozmenke k zabezpečenej pohľadávke veriteľa Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s., ktorý poskytol dlžníkovi – dcérskej spoločnosti ZUH Plus, a.s. úver vo výške 1.000 TEUR. Splatnosť úveru je 21.08.2024, výška zabezpečovanej pohľadávky k 31.12.2017 je 834 TEUR.

32.2.8 Na základe Vyhlásenia ručiteľa zo dňa 28.06.2016 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa Československá obchodná banka, a.s. voči dlžníkovi – dcérskej spoločnosti FL – PROFY, spol. s r.o. za Zmluvu o kontokorentnom úvere č.0642/16/44991 a Zmluvu o účelovom úvere č. 0642/16/44991 najviac do sumy 1.400 TEUR. Konečný deň platnosti úverového rámca je 21.06.2021. Aktuálna výška ručenia k 31.12.2017 je 1.400 TEUR.

32.2.9 Na základe Dohody o ručení č. 0000090/CORP/2016 zo dňa 21.04.2016 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. voči dlžníkovi – spoločnosti podniku ZTS METALURG, a.s. za Zmluvu o kontokorentnom úvere č.000091/CORP/2016 a Zmluvu o úvere č. 000090/CORP/2016 najviac do sumy 2.250 TEUR. Konečný deň platnosti úverového rámca je 18.04.2022. Aktuálna výška ručenia k 31.12.2017 je 2.250 TEUR.

32.2.10 Na základe Dohody o ručení zo dňa 27.10.2016 v znení neskorších dodatkov sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa Tatra banka, a.s. voči dlžníkovi – dcérskej spoločnosti PREMIUM FIT, s.r.o. za Zmluvu o splátkovom úvere č. 501536/2016 poskytnutého až do výšky 8 400 TEUR s konečným dňom splatnosti 31.07.2021, za Zmluvu o kontokorentnom úvere č. 501537/2016 poskytnutého až do výšky 850 TEUR s konečným dňom splatnosti 30.11.2018 a za Rámcovú zmluvu o vystavovaní bankových záruk č. 568140 do maximálnej zaručenej sumy 650 TEUR a konečným dňom platnosti neurčeným ale 30 dní po doručení výpovede. Aktuálna výška ručenia k 31.12.2017 je celkom 2.796 TEUR.

32.2.11 Dňa 2.2.2012 bola uzatvorená Rámcová zmluva o vkladoch (ďalej len „Zmluva") medzi Tatra bankou 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 postúpením pohľadávok z vkladov na Banku. Banka uzatvorila s klientom – dcérskou spoločnosťou EBA, s.r.o. so sídlom Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava, Rámcovú zmluvu o vystavovaní bankových záruk č. 335073 v znení jej neskorších dodatkov, na základe ktorej je klient oprávnený žiadať Banku o vystavovanie jednotlivých záruk až do výšky 3 000 TEUR. Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ako ručiteľ touto Zmluvou vyhlasuje, že zaplatí Banke celkovú pohľadávku za klienta, ak celkovú pohľadávku klienta nezaplatí klient v zmysle Rámcovej zmluvy. Aktuálna výška vystavených bankových záruk k 31.12.2017 je 692 TEUR.

32.2.12 Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ako spoludlžník podpísala dňa 30.06.2015 formou notárskej zápisnice Zmluvu o pristúpení k záväzkom spoločnosti Railway Casted Components a.s. voči veriteľovi Exportno-importná banka SR vo výške 12.571 TEUR, vyplývajúcich z Úverovej zmluvy č. 012/2012/UZ zo dňa 04.09.2012 v znení Dodatkov 1 až 7 a z Úverovej zmluvy č. 024/2013/UZ zo dňa 30.09.2013 v znení Dodatkov 1 až 4. V tejto súvislosti zároveň materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. podpísala dňa 13.07.2015 s Exportno-importnou bankou SR Zmluvu o splátkach, na základe ktorej boli rozvrhnuté pravidelné splátky dlžnej sumy s konečnou splatnosťou do 31.12.2021. Zostatok dlžnej sumy k 31.12.2017 je 7 185 TEUR.

32.2.13 Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. uzatvorila Zmluvu o kontokorentnom úvere č. 2019/2012 zo dňa 27.7.2012 v znení jej Dodatkov č.1 až 8 (ďalej len „Zmluva") s Tatra bankou a.s., s výškou úverového rámca 7.000 TEUR s dňom konečnej splatnosti 31.12.2018. Za účelom zabezpečenia celkovej pohľadávky veriteľa vystavila materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. blanko zmenku na rad veriteľa. Taktiež bola uzatvorená zmluva o záložnom práve k nehnuteľnému majetku (nehnuteľnosti nachádzajúce sa v katastrálnom území staré Mesto, obce Bratislava, zapísané na LV č. 8275, pozemok na parc. č. 313 – 425 m2, pozemok na prc. č. 314 – 137 m2, stavba č.súp. 749 na parc. č. 314, stavba č. súp. 250 na prac. č. 313). Aktuálny stav čerpania úveru k 31.12.2017 je 4.256 TEUR.

32.2.14 Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ako avalista avalovaly 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-VM od dodávateľa Siemens Akiengeselschaft Osterreich za cenu 4.775 TEUR vrátane DPH. Ručenie trvá do r. 2030, zostatok záväzku k 31.12.2017 je 1.655 TEUR.

32.2.15 Na základe ručiteľského vyhlásenia č. 211309595 zo dňa 30.09.2013 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom do výšky garantovanej maximálnej sumy 2.572 TEUR s 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. 211205553, predmetom ktorej je prenájom 1 ks Lokomotíva ES 20-DEC. Ručenie trvá do 1/2021, zostatok záväzku k 31.12.2017 je 560 TEUR.

31.2.16 na základe Zmluvy o vystavení záruky zo dňa 09.11.2017, Všeobecná úverová banka poskytla bankovú záruku materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. v prospech spoločnosti Rail Cargo Logistics – Austria GmbH, so sídlom Am Hauptbahnhof 2, 1100 Viedeň, Rakúsko za účelom zabezpečenia záväzku materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. doplatiť kúpnu cenu v sume 800 TEUR za nadobudnutie akcií emitovaných dcérskou spoločnosťou Express Group, a.s. (predtým Express Slovakia "Medzinárodná preprava a.s."), so sídlom Plynárenská 7/B, 821 09 Bratislava, IČO: 35 795 123, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I., oddiel: Sa, vložka č. 2535/B. Záruka je platná do 06.08.2021, pričom jej výška bude znižovaná vo výške nároku dcérskej spoločnosti Express Group a.s. (predtým Express Slovakia "Medzinárodná preprava a.s."), na zľavu od spoločnosti Rail Cargo Austria Aktiengesellschaft, so sídlom Erdberger Lände 40-48, Viedeň 1030, Rakúska republika podľa Rámcovej zmluvy o preprave uzavretej dňa 10.01.2014.

31.2.17 Na základe Zmluvy o zriadení záložného práva na cenné papiere č. 32/2013/210/CP1 zo dňa 25.02.2014 v znysle Dodatkov 1 a 2 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. založila v prospech záložného veriteľa Exportno-Importnej banky Slovenskej republiky 273 448 ks zaknihovaných cenných papierov v hodnote 9.078 TEUR, emitovaných dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s., Štefánikova 887/53, 05801 Poprad, IČO: 31 699 847, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Prešov, oddiel: Sa, vložka č. 191/P. Uvedené záložné právo bolo zrušené dňa 06.02.2018.

31.2.18 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 1 ks listinných cenných papierov v hodnote 332 TEUR, emitovaných dcérskou spoločnosťou Express Group a.s. (predtým Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s."), Plynárenská 7/B, 821 0 Bratislava, IČO: 35 795 123, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 2535/B. Na základe vyššie spomenutých záložných práv na cenné papiere poskytla Exportno-Importná banka SR finančné prostriedky dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. do výšky 6.988 TEUR ako dlžníkovi na podporu investičných aktivít. Konečná splatnosť úveru je 31.12.2021 , aktuálna výška úveru k 31.12.2017 je 4.659 TEUR.

31.2.19 Na základe Vyhlásenia ručiteľa formou notárskej zápisnice zo dňa 22.08.2017 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa Exportno-Importná banka Slovenskej republiky voči dlžníkovi – dcérskej spoločnosti Express Group, a.s. z Mandátnej zmluvy č. 12/2013/210/MZ zo dňa 6.2.2014 v znení Dodatku č. 1 zo dňa 10.06.2015, Dodatku č. 2 zo dňa 26.11.2015, Dodatku č. 3 zo dňa 31.05.2017 a Dodatku č. 4 zo dňa 22.8.2017, predmetom ktorej je vystavenie platobnej bankovej záruky za bankový úver v prospech Tatra banka, a.s. poskytnutého vo výške istiny 5.700 TEUR. Konečný deň platnosti úverového rámca je 30.09.2019. Aktuálna výška ručenia k 31.12.2017 je 3.650 TEUR.

31.2.20 V súvislosti so zabezpečením vyššie spomenutého záväzku sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala dňa 31.05.2017 zmenečným ručiteľom na blankozmenke vystavenej dcérskou spoločnosťou Express Group a.s. v prospech Exportno-Importná banka Slovenskej republiky. Vyhlásenie materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. ako 100% akcionára dcérskej spoločnosti Express Group a.s. (predtým Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s.") zo dňa 16.05.2014 poskytnuté pre Tatra banka a.s., ktorým materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. vyhlasuje, že počnúc rokom 2014 nebude požadovať vyplatenie podielov na zisku dcérskej spoločnosti Express Group a.s., ani vyčadovať od nej zaplatenie akýchkoľvek poplatkov s výnimkou účtovných operácií, ktoré nebudú mať negatívny hotovostný vplyv na dcérsku spoločnosť Express Group a.s..

31.2.21 Na základe Úverovej zmluvy č. 1415/14/21 zo dňa 05.12.2014, bol materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. poskytnutý spotřebný úver do výšky 10 600 TEUR od OTP Banka Slovensko, a.s., na refinancovanie úverov poskytnutých Prima banka Slovensko, a.s. (do 31.7.2017: Sberbank Slovensko a.s.) a kryje investičných potrieb v súvislosť s rekonštrukciou historickej budovy v kat. území Bratislava Staré Mesto. Aktuálna výška čerpania úveru k 31.12.2017 je 7.820 TEUR. Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ručí za úver záložným právom na nehnuteľný majetok vo vlastníctve LV č. 6275, záložným právom na všetky súčasné a budúce pohľadávky z nájmu nehnuteľností na Venturskej ulici č. 2/2 a pohľadávkam z dividend od dcérskych spoločností TATRAVAGÓNKA, a.s. a Express Group, a.s., záložným právom k pohľadávke na výplatu vkladu zo všetkých súčasných a budúcich účtov Spoločnosť zriadených v OTP Banka Slovensko, a.s., počas prvých 3 rokov od poskytnutia úveru, notárskou zápisnicou spísanou v znysle § 41 Exekučného poriadku.

31.2.22 Na základe Zmluvy o spotřebnom úvere č. 502406/2015 zo dňa 22.12.2015, bol materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. poskytnutý spotřebný úver vo výške 10.000 TEUR od Tatra banka, a.s. na kúpu 50 % obchodného podielu v dcérskej spoločnosti EBA, s.r.o. od sídlom Rusovská cesta 2, 851 01 Bratislava, IČO: 31 376 134 čím sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala 100 % vlastníkom uvedenej spoločnosti. Aktuálna výška čerpania úveru k 31.12.2017 je 5.605 TEUR. Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ručí za úver záložným právom k pohľadávkam EBA s.r.o. a záložným právom od obchodný podiel EBA s.r.o.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1.1.2017 do 31.12.2017 v znení neskorších dodatkov
a zmien, ktoré sú súčasťou Výročnej správy za rok 2017 v znení neskorších dodatkov (ďalej len „IFRS"), podľa ktorých boli

22.2.18 Na základe Vyhlásenia ručiteľa formou notárskej zápisnice zo dňa 25.05.2017 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa Exportno-importná banka Slovenskej republiky voči dlžníkovi – dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. z Úverovej zmluvy č. 009/2017/210/UZ poskytnutého vo výške istiny 3.500 TEUR. Konečný deň platnosti úverového rámca je 30.09.2023, aktuálna výška ručenia k 31.12.2017 je 3.325 TEUR.

22.2.19 Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ako spoluručiteľ podpísala dňa 02.10.2017 Zmluvu o pristúpení k záväzku č. 280778-2017 dcérskej spoločnosti TREVA s.r.o. voči Slovenskej záručnej a rozvojovej banke, a.s. vo výške 1.550 TEUR, vyplývajúceho z Úverovej zmluvy č. 28077/2017 zo dňa 13.09.2017. V tejto súvislosti zároveň materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. podpísala dňa 02.10.2017 so Slovenskou záručnou a rozvojovou bankou Zmluvu o podriadenosti dlhu č. 2807778-2017 a Zmluvu o zriadení záložného práva k 50,62 % obchodnému podielu v dcérskej spoločnosti TREVA s.r.o. Konečný deň splatnosti úveru je 21.10.2023. Zostatok dlžnej sumy k 31.12.2017 je 1.507 TEUR.

22.2.20 Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ako avalista avalovala dňa 20.10.2017 blanko zmenku v prospech VÚB Leasing, a.s. a zároveň podpísala dohodu o vyplňovacom práve k blankozmenke za účelom zabezpečenia záväzkov dcérskej spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. podľa leasingovej zmluvy č. LZC/17/10845, ktorej predmetom je finančný leasing hnuteľných vecí. Ručenie trvá do 9/2021, zostatok záväzku k 31.12.2017 je 1.438 TEUR.

22.2.21 Na základe Ručiteľského vyhlásenia č. 11001131960 zo dňa 29.09.2017 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka Alfatin Plus, s.r.o., v prospech Tatra Leasing s.r.o. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej z Leasingovej zmluvy č. LZC/17/01214, predmetom ktorej je prenájom automobilu Mercedes Benz AMG G15. Ručenie trvá do 10/2021, zostatok záväzku k 31.12.2017 je 67 TEUR.

22.2.22 Na základe Ručiteľských listin č. ZIN/17/05387, ZIN/17/05384, ZIN/17/05385, ZIN/17/05386 zo dňa 20.07.2017 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka – dcérsku spoločnosť Express Group, a.s. v prospech ČSOB Leasing, a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej z Leasingových zmlúv č. LZF/17/80457, LZF/17/80454, LZF/17/80455 a LZF/17/80456, predmetom ktorých je prenájom 40 ks železničných vagónov Uacns 128 m3 do najvyššej hodnoty istiny 6.083 TEUR. Ručenie trvá do 10/2024, zostatok záväzku k 31.12.2017 je 5.782 TEUR.

22.2.23 Na základe Ručiteľského vyhlásenia zo dňa 14.8.2017 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka dcérsku spoločnosť Express Group, a.s., v prospech Tatra-Leasing, s.r.o. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej z Leasingových zmlúv LZC/17/80164, LZC/17/80165, LZF/17/80001, LZC/17/80293, LZF/17/80004 a LZF/17/80005, ktorých predmetom je nákup 150 ks železničných vagónov Eas - použitých, 50 ks železničných vagónov Rils – použitých a 127 ks železničných vagónov Shimmns – použitých. Ručenie trvá do 11/2024, zostatok záväzku k 31.12.2017 je 4.464 TEUR.

22.2.29 Dcérska spoločnosť CITY trade s.r.o. ručí nehnuteľnosťou a pozemkom za bankový úver, ktorý poskytla OTP banka, a.s. dcérskej spoločnosti AXASOFT, a.s., výška úveru k 31.12.2017 je v hodnote 364 TEUR.

22.2.30 Dcérska spoločnosť EBA, s.r.o. má podmienený záväzok voči Tatra banka, a.s. vyplývajúci zo Zmluvy o kontokorentnom úvere č. 2019/2012 zo dňa 27.02.2012 a jej Dodatkov č. 1 zo dňa 8.1.2018 a Dohody o ručení zo dňa 15.10.2012 v znení jej Dodatkov č. 1 a 2. Na základe Zmluvy o záložnom práve k pohľadávkam zo dňa 17.02.2018 sa zriadilo záložné právo v najvyššej hodnotu istiny 11.500 TEUR. Ku dňu 31.12.2016 hodnota ručenia voči spoločnosti Optifin Invest s.r.o. predstavovala sumu 4.726 TEUR.

22.2.31 Dcérska spoločnosť EBA, s.r.o. má podmienený záväzok voči Tatra banka, akciová spoločnosť vyplývajúci zo Zmluvy o záložnom práve k nehnuteľnému majetku zo dňa 1.12.2016, Zmluvy o záložnom práve k hnuteľnému majetku zo dňa 01.12.2016 a Zmluvy o záložnom práve k pohľadávkam zo dňa 01.12.2016 na poskytnuté peňažné prostriedky materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. na základe Zmluvy o splátkovom úvere č. 502606/2015 medzi Tatra bankou, a.s. a materskou spoločnosťou Optifin Invest s.r.o. a na základe Zmluvy o kontokorentnom úvere č. 502210/2016 zo dňa 01.12.2016 a jej Dodatku č. 1 zo dňa 08.01.2018 medzi Tatra bankou, a.s. a dcérskou spoločnosťou EBA, s.r.o. až do výšky 14.000 TEUR. Ku dňu účtovnej závierky hodnota ručenia v rámci Zmluvy o splátkovom úvere č. 502606/2015 voči materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. predstavovala sumu 6.609 TEUR.

22.2.32 Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. na základe zmluvy o kontokorentnom úvere č. 2019/2017 medzi Tatra bankou, a.s. (veriteľ) a materskou spoločnosťou Optifin Invest s.r.o. (dlžník) ručí za poskytnutý úver (vrátane pohľadávkami a majetkom). Výška ručenia ku dňu 31.12.2017 predstavuje sumu 4.226 TEUR.

[illegible].1.33 Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. na základe zmluvy o úvere medzi OTP bankou, a.s. (veriteľ) a materskou spoločnosťou (dlžník) ručí za poskytnutý úver svojimi pohľadávkami a majetkom. Výška ručenia ku dňu 31.12.2017 predstavuje sumu 711 TEUR.

[illegible].1.34 Na základe Zmluvy o zriadení záložného práva k cenným papierom zriadila dcérska spoločnosť Optifin Real, a.s. v prospech Záložného veriteľa OTP Banka Slovensko dňa 11.05.2015 záložné právo k cenným papierom emitenta ASASOFT, s.r.o. v počte 120 ks v celkovej menovitej hodnote 398 TEUR. Najvyššia hodnota istiny, do ktorej je pohľadávka zabezpečená záložným právom zriadeným záložnou zmluvou sa nemení a zostáva vo výške 4 700 TEUR.

[illegible].1.35 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 Bratislava DOO Subotica. Úver je splatný v 28 štvrťročných splátkach vo výške 71 TEUR počnúc 31.03.2013. Stav k 31.12.2017 je vo výške 571 TEUR. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2019. Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na úverovú pohľadávku, vystavené blankozmenka a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje TATRAVAGÓNKA, a.s.

[illegible].1.36 Dňa 15.06.2015 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 64/0082/CC/2015 na kontokorentný úver v celkovej výške 2.000 TEUR na prevádzkové účely pre spoločnosť Tatravagonka Bratislava DOO Subotica, s konečnou splatnosťou po prolongácii do 31.01.2018. Stav k 31.12.2017 je v hodnote 1.865 TEUR. Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na úverovú pohľadávku, vystavená blankozmenka a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje TATRAVAGÓNKA, a.s.

[illegible].1.37 Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. vystupuje na základe Ručiteľského vyhlásenia zo dňa 15.05.2013 ako ručiteľ v rámci vzťahu medzi ING Bank N.V. a ŽS Cargo Slovakia a.s. v súvislosti s financovaním výroby a dodávky 250 ks vagónov Shimmns v celkovej hodnote 19.080 TEUR, s konečnou splatnosťou do 31.7.2019. Stav k 31.12.2017 je vo výške 8.798 TEUR.

[illegible].1.38 Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. vystupuje na základe Vyhlásenia ručiteľa zo dňa 19.08.2015 ako ručiteľ v rámci vzťahu medzi Československou obchodnou bankou, a.s. a I.G.G. s.r.o. (vrátane Global Industry Solution s.r.o.) v súvislosti s poskytnutím účelového úveru s konečnou splatnosťou do 21.03.2022 v celkovej hodnote 7.799 TEUR. Stav úveru k 31.12.2017 je vo výške 1 270 TEUR.

[illegible].1.39 Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. vystupuje na základe Vyhlásenia ručiteľa zo dňa 28.06.2016 ako ručiteľ v rámci vzťahu medzi Československou obchodnou bankou a.s. a FE-Proty spol. s r.o. v súvislosti s poskytnutím splátkového účelového úveru v celkovej výške 1.100 TEUR a kontokorentného úveru v celkovej výške 1.300 TEUR, s konečnou splatnosťou oboch úverov do 21.6.2021, pričom TATRAVAGÓNKA a.s., ručí len do výšky 1 000 TEUR, za vyššiu časť ručí materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o.

[illegible].1.40 Dcérska spoločnosť Weil TRADING, a.s. na základe zmluvy o kontokorentnom úvere č. 2012/2012 medzi Tatrabankou, a.s. (veriteľ) a materskou spoločnosťou Optifin Invest s.r.o. (dlžník) ručí za poskytnutý úver svojimi pohľadávkami a majetkom. Výška úveru ku dňu 31.12.2017 predstavuje sumu 4 226 TEUR.

[illegible].1.41 Dcérska spoločnosť Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Patarej" S.A. v Poľsku ručí za finančné lízingy poskytnuté od spoločnosti EP Centrum Finansowe Sp. z o.o., vystavenou blanko zmenkou, pričom stav k 31.12.2017 budovy v Czestochowej je v sume 568 TEUR.

[illegible].1.42 Dcérska spoločnosť Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Patarej" S.A. v Poľsku vystavila blankozmenku v prospech spoločnosti Ergo Hestia Poland S.A. na poistenie, pričom stav k 31.12.2017 je v sume 43 TEUR.

[illegible].1.43 Dcérska spoločnosť Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Patarej" S.A. v Poľsku ručí za bankový úver (pristupený k dňu GPW Dystrybucja) poskytnutý od spoločnosti SK Bank Włocławek vystavenými blanko zmenkami, pričom stav k 31.12.2017 v sume 782 TEUR.

[illegible].1.44 Dcérska spoločnosť Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Patarej" S.A. v Poľsku ručí za tretia stranu - inštitút lízingovej zmluvy poskytnuté od spoločnosti EP Centrum Finansowe Sp. z o.o. vystavenými blanko zmenkami, pričom stav k 31.12.2017 v sume 120 TEUR.

[illegible].1.45 Dcérska spoločnosť ZTS Sabinov, a.s. na základe zmluvy o kontokorentnom úvere č. 2013/2012 medzi Tatrabankou, a.s. (veriteľ) a materskou spoločnosťou Optifin Invest s.r.o. (dlžník) ručí za poskytnutý úver svojimi pohľadávkami a majetkom. Výška úveru ku dňu 31.12.2017 predstavuje sumu 4.226 TEUR.

32.3.1 Bankové záruky

32.3.1 Dcérska spoločnosť AMASOFT, a.s. má podpísanú rámcovú zmluvu na vystavovanie bankových garancií prostredníctvom DTP Banka Slovensko, a.s. do výšky 500 TEUR.

32.3.2 Dcérska spoločnosť EBA, s.r.o. má poskytnutú bankovú záruku od Tatra banka a.s., ktorá vystavila bankovú záruku v prospech spoločnosti Ministerstva životného prostredia SR na celkovú sumu 365 TEUR. Konečná platnosť bankovej záruky je dňa 31.12.2017.

32.3.3 Dcérska spoločnosť EBA, s.r.o. má poskytnutú bankovú záruku od Tatra banka a.s., ktorá vystavila bankovú záruku v prospech spoločnosti Ministerstva životného prostredia SR na celkovú sumu 100 TEUR. Konečná platnosť bankovej záruky je dňa 28.02.2018.

32.3.4 Dcérska spoločnosť EBA, s.r.o. má poskytnutú bankovú záruku od Tatra banka a.s., ktorá vystavila bankovú záruku v prospech spoločnosti Ministerstva obrany SR na celkovú sumu 27 TEUR. Konečná platnosť bankovej záruky je dňa 31.10.2018.

32.3.5 Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. má poskytnutú bankovú záruku od Tatra banka a.s. v prospech spoločnosti ARCE na prenajatú lokomotívu do výšky 70 TEUR.

32.3.6 Dcérska spoločnosť Express Group a.s. má poskytnutú colnú záruku od Tatra banky, a.s. v prospech colného úradu Bratislava do výšky 120 TEUR.

32.3.7 Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. má v platnosti poskytnutú záruku Tatra bankou, a.s. prenajímateľovi kancelárskych priestorov do výšky 76 TEUR.

32.3.8 Dcérska spoločnosť PREMIUM FIT, s.r.o. má vystavené bankové záruky v prospech prenajímateľov priestorov, bankové záruky sú vystavené Všeobecnou úverovou bankou, a.s. na celkovú hodnotu 643 TEUR. Platnosť vystavených bankových záruk končí najneskôr k 31.12.2018.

32.3.9 Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO má poskytnutý multidunkonto rámcovú zmluvu od ERSTE BANKA na poskytnutie bankových záruk až do výšky 250 TEUR. Platnosť rámcovej zmluvy na poskytnutie bankových záruk končí najneskôr k 17.11.2020.

32.3.10 Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO má poskytnutú bankovú záruku na colný režim od ERSTE BANKA v prospech Colnej správy Srbskej republiky, v hodnote 6 TEUR. Platnosť vystavených bankových záruk končí najneskôr k 09.05.2018.

32.3.11 Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO má poskytnutú bankovú záruku na výberové konanie od ERSTE BANK v prospech EUROTOPWHEDA SRBIJE TENT, v hodnote 5 TEUR. Platnosť vystavených bankových záruk končí najneskôr k 31.08.2018.

32.3.12 Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. má v platnosti poskytnutých niekoľko bankových záruk, ich bližšia špecifikácia s prostriedkmi zabezpečenia v jednotlivých bankách je nasledovná:

Z celkového nečerpaného rámca 20.000 TEUR sú v Coinnerdbank k 31.12.2017 vystavené záruky vo výške 10.050 TEUR.
Prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje:
- prehlásenie o ručení vystavené Optilin Invest s.r.o.

Z celkového nečerpaného rámca 18.000 TEUR sú v TIB Bank AG k 31.12.2017 vystavené záruky vo výške 5.715 TEUR.
Prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje:
- blankozmenka s avalom na Optilin Invest s.r.o.

Z celkového nečerpaného rámca 25.000 TEUR sú v Slovenskej sporiteľni a.s. k 31.12.2017 vystavené záruky vo výške 10.000 TEUR.
Prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje:
- založená pohľadávky voči spoločnosť DB Cargo AG (Group) vyplývajúce zo všetkých zmlúv o kontrolóre na vagóny;
- blankozmenka s avalom na Optilin Invest s.r.o.;
- notárske vyhlásenie (späť odkúpenia);
- záložné právo k vyčerpaní nehnuteľností (závodná kuchyňa a jedáleň) vrátane vonkajšie podstavba plenera.

Z celkového nekomprovaného rámca 7,000 TEUR sú v deň mimoriadnej k 31.12.2017 vystavené záruky vo výške 2,386 TEUR.
Prostriedkom zabezpečenia sú následovné nástroje:

- v súvislosti s BZ Č. 615,909 – pohľadávky voči spoločnosti VTG GmbH vyplývajúce z dodávky 250 ks vagónov + 50 ks opčne objednaných vagónov s objemom 130 m3 (založené v minulosti pri vystavení akceptačnej BZ).

Dcérska spoločnosť TATRAVAGONKA, a.s. má poskytnuté následovné bankové garancie:

[illegible]

[illegible] OptiBa Invest [illegible]
[illegible] 31. [illegible] 2017 vyjádřené v tisících EUR (TEUR), pokud není [illegible]

Číslo [illegible] (IČO [illegible]) [illegible]	Datum vydání [illegible]	Odběratel	Výše ET k 31.12.2017 v cizích měnách	Výše ET k 31.12.2017 v EUR	Prodloužení splatnosti	Limit [illegible]	Aktuální stav
[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Celkem [illegible]				[illegible]			
[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Celkem [illegible]				[illegible]			
[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

32.4. Prenájmy aktív

Spoločnosť Optifin Invest s.r.o. a jednotlivé podniky skupiny si prenajímajú majetok pre účely bežnej podnikateľskej činnosti. Predpokladá sú, že by ani prenajaté majetky individuálne alebo súhrnne významný nepriaznivý vplyv na priložené konsolidované finančné výkazy.

Uvedené sú prenajaté majetky len od tretích osôb (tzn. mimo skupinu Optifin Invest alo i mimo personálne prepojených osôb). Nižšie sa uvádza prenajatý majetok, ktorého najmálnjna ročné výnosy z prenájmu presiahli hladinu významnosti stanovenú na úrovni 2 TEUR najjedoni prípad, prípadne prenájom je uzatvorený na dobu neurčitú.

32.4.1 Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. prenajíma prídavné lešadlo Ravthcon Hawker 800XP s registračným označením OM – OIC tretím osobám. Cena za prenájom sa vypočíta na základe skutočných odlietaných hodín a odplaty za letovú hodinu.

32.4.2 Dcérska spoločnosť AXASOFT, a.s., prenajíma zariadenia iným spoločnostiam, v zmysle uzatvorených zmlúv o prenájme, pričom výška ročného prenájmu je vo výške 10 TEUR.

32.4.3 Dcérska spoločnosť EBA, s.r.o., prenajíma nebytový priestor v časti objektu Prevádzkový pieseok, nachádzajúci sa na parc. 4755/312, stojí.č. 592 v Prešovciach a časť objektu CHUV na parc.4755/8 v Prešovciach. Prenajímaná plocha predstavuje rozlohu 368 m2 spoločnosti FATURA a spol. s.r.o.. Zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú. Výška ročného prenájmu je 6 TEUR.

32.4.4 Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. prenajíma časť administratívnych priestorov tretím osobám. Ročný výnos z prenájmu je 13 TEUR.

32.4.5 Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. prenajíma tretej osobe ťahač. Výška tržieb z nájmu ťahača je 3 TEUR.

32.4.6 Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. prenajíma tretím stranám 40 ks vagónov Uacns, 150 ks vagónov EAS a 127 ks Shimms, 50 ks vagónov Rils a 16 ks vagónov Habbis. Ročné výnosy za rok 2017 z prenájmu predstavujú sumu 5,479 TEUR.

32.4.7 Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. prenajíma tretím stranám 196 ks vagónov FAS, 40 ks vagónov Sggrrs a 19 ks vagónov Habbis. Ročné výnosy za rok 2017 z prenájmu predstavujú sumu 4,673 TEUR.

32.4.8 Dcérska spoločnosť PREMIUM FIT, s.r.o. prenajíma tretím osobám nehnuteľný majetok – priestory v Golem centrách, celková suma prenájmu nehnuteľného majetku za rok 2017 predstavovala sumu 560 TEUR.

32.4.9 Dcérska spoločnosť PREMIUM FIT, s.r.o. prenajíma tretím osobám hnuteľný majetok, celková suma nájmu hnuteľného majetku za rok 2017 predstavovala sumu 7 TEUR.

32.4.10 Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. prenajíma tretím osobám nehnuteľný majetok, celková suma prenájmu nehnuteľného majetku za rok 2017 predstavovala sumu 253 TEUR.

32.4.11 Dcérska spoločnosť VÚCOD, a.s. prenajíma nebytové priestory na dobu neurčitú tretím spoločnostiam, v zmysle uzatvorených zmlúv o prenájme, pričom výška ročného prenájmu je vo výške 24 TEUR.

32.4.12 Dcérska spoločnosť Základy naprawcze Taboru Kolejowego "Petarell" S.A. v Poľsku prenajíma časť budovy, ktorá je súčasťou komplexu v meste Częstochowa a časť výrobnej haly viacerým tretím stranám. Ročné výnosy z prenájmu predstavujú sumu 57 TEUR.

32.4.13 Dcérska spoločnosť ZTS Sabinov, a.s. prenajímala nebytové priestory tretím stranám. Zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú. Ročné náklady z prenájmu za rok 2017 predstavovali sumu 13 TEUR.

32.5. Najatý majetok

Spoločnosť Optifin Invest s.r.o. a jednotlivé podniky skupiny si nájmom majetok na účely bežnej podnikateľskej činnosti. Nepredpokladá sa, že by tieto najaté majetky individuálne alebo súhrnne významnejšie ovplyvnili priložené konsolidované finančné výkazy.

Uvedené sú najaté majetky len od tretích osôb (t.zn. mimo skupinu Optifin Invest alebo mimo personálne prepojených osôb).
Nižšie sa uvádza najatý majetok, ktorého ročné nájomné presahuje hladinu významnosti stanovenú na úrovni 5 TEUR, prípadne prenájom je uzatvorený na dobu neurčitú:

32.5.1. Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. v 06/2008 uzatvorila Dohodu o nájme a kúpe s Raiffeisen-Leasing Aircraft Finance GmbH., Hollandstrasse 11-13, 1020 Viec, predmetom, ktorej je Hawker 800XP, rok výroby 2003. Dohoda je uzatvorená na 16 rokov s pravidelnými kvartálnymi splátkami vo výške 207 TUSD upravovane vzhľadom na fluktuáciu LIBOR pre USD + 1,75% p.a. štvrťročne. Predávateľ je oprávnený zrušiť/ukončiť túto Dohodu v dôsledku opodstatnených dôvodov a to konkrétneho a s okamžitým účinkom. Kupujúci nemá žiadne právo na postúpenie práv podľa tejto Dohody na tretie strany.

32.5.2. Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. má od Správy služieb diplomatického zboru, a.s., v nájme obchodné priestory nachádzajúce sa v budove na Panskej ulici 19 v Bratislave (LV č. 939), ktoré dlhodobo rekonštruovali za účelom využívania budovy na ďalší podnikaním. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu určitú do 31.7.2022. 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 opodstatnených dôvodov. V zmysle č. VII sa nájomca zaväzuje na vlastné náklady zvýšiť štandard predmetu nájmu vykonaním rekonštrukcie predmetu nájmu, kt. min. výška bude 78,800 TSKK, s termínom do 31.12.2008. V prípade, že v rámci rekonštrukcie predmetu nájmu, nájomca nepreinvestuje min. časťku, ku ktorej sa touto zmluvou zaväzuje, je povinný uhradiť prenajímateľovi rozdiel medzi zrealizovaným záväzkom a stanovenou zmluvnou sumou ako zmluvnú pokutu. Pokuta je splatná v plnej výške, jednorázovo na účet prenajímateľa do 30 dní od pl. tretiu faktúrovacieho rozhodnutia. Suma reálne investovaná do rekonštrukcie je 1 087 TEUR = 32 746 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 neriešil úhradu nákladov za rekonštrukciu v prípade ukončenia zmluvy výpovedou nájomcu, alebo dohodou strán.

32.5.3. Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. si prenajíma od tretích osôb parkovacie miesta (vyhradené a nevyhradené) a garáže v zmysle uzatvorených zmlúv za podmienok, že ukončenie zmluvy je potrebné nahlásiť 1 mesiac vopred, inak sa zmluva automaticky predlžuje na ďalšie obdobie. Úhrn ročného prenájmu je vo výške 48 TEUR.

32.5.4. Dcérska spoločnosť ARASOFT, a.s. má prenajatú budovu na Panenskej ul. od od tretej strany. Výška ročného nájmu je 118 TEUR.

32.5.5. Dcérska spoločnosť ARASOFT, a.s. má prenajaté priestory od tretej strany pre svoju prevádzku v Banskej Bystrici, kde ročné nájomné je vo výške 7 TEUR.

32.5.6. Od 01.06.2015 má dcérska spoločnosť EBA s.r.o. od spoločnosti Slovenské elektrárne a.s. prenajatý 1 kus vysokofrekvenčného vozíka. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu určitú do 31.05.2018. Výška ročného nájmu je 3 TEUR.

32.5.7. Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. má časť administratívnych priestorov o rozlohe 1 195,06 m² v nájme od tretej osoby. Nájomná zmluva je uzatvorená do 31.03.2019 s mesačnou výpovedne v určených prípadoch. Výpovedná lehota 30 2 mesiace. Ročné náklady na nájomné sú vo výške 217 TEUR. Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. má taktiež prenajaté administratívne priestory o rozlohe 105,80 m² v Černej nad Tisou a 422,23 m² v Košiciach. Nájomné zmluvy sú uzatvorené na dobu neurčitú. Ročné náklady na nájomné v Černej nad Tisou sú vo výške 6 TEUR a v Košiciach 85 TEUR.

32.5.8. Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. v operatívnom nájme 196 ks vagónov Fas, 155 ks vagónov Sgns, 30 ks vagónov Snos, 53 ks vagónov Zaes a 19 ks vagónov Habbs. Ročné náklady za nájom vagónov vo 2 855 TEUR.

[illegible] – VÚCOD, a.s. v rámci finančného prenájmu [illegible] majetku [illegible] na obdobie, ktoré sa ukončí [illegible] v zákonné mzdové [illegible] EUR [illegible]

[illegible] Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. v operatívnom nájme 6 ks lokomotív, z toho 2 ks na dieselový pohon a 4 ks lokomotívy na elektrický pohon. Ročné náklady za nájom lokomotív sú 895 TEUR.

[illegible] Dcérska spoločnosť PREMIUM FIT, s.r.o. má v nájme obchodné priestory pre svoje prevádzky od tretích strán, hodnota nájmu za rok 2017 je 1.347 TEUR, doba nájmu pre jednotlivé prevádzky sa pohybuje v intervale rokov 2018 – 2027.

[illegible] Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. si najíma bytové priestory a pozemky ako i prevádzkový majetok od tretích osôb, ktorých ročné nájomné spolu je v sume 1.703 TEUR a doba nájmu je do roku 2018 – 2021 a vo vybraných prípadoch na dobu neurčitú.

[illegible] Dcérska spoločnosť VÚCOD, a.s. má v dlhodobom nájme pozemky od spoločníka Slovenského pozemkového fondu ako aj od fyzických osôb hodnota nájmu za rok 2017 je 3 TEUR.

[illegible] Dcérska spoločnosť ZLH Plus, a.s. má v nájme majetok 2 ks vysokozdvižných vozíkov od tretej strany. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu troch rokov. Výška nájomného za rok 2017 predstavovala sumu 14 TEUR.

[illegible] Dcérska spoločnosť ZLH Plus, a.s. má v nájme majetok zásobníky na kvapalný kyslík od tretej strany. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu piatich rokov. Výška nájomného za rok 2017 predstavovala sumu 9 TEUR.

[illegible] Dcérska spoločnosť ZTS Sabinov, a.s. má v nájme nebytové priestory – od tretích osôb. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú. Výška nájomného za rok 2017 predstavovala sumu 12 TEUR.

[illegible] Dane

Daňové prostredie v ktorom skupina podnikov Optifin invest s.r.o. pôsobí závisí od bežnej daňovej legislatívy a praxe s relatívne nízkym počtom precedensov. Nakoľko daňové úrady neposkytujú oficiálny výklad daňových zákonov, existuje riziko, že daňové úrady môžu dodatočne požadovať úpravu základu dane. Dane sú vyberané od každého daňového subjektu, a teda neexistuje koncept zdaňovania skupiny alebo daňových úľav v rámci skupiny. Daňové orgány v SR majú rozsiahlu právomoc v interpretácii platných daňových zákonov, v dôsledku čoho môžu dospieť často krát k nečakaným výsledkom počas vykonávania daňových kontrol. Výšku potenciálnych daňových záväzkov vznikajúcich z týchto rizikám nie je možné vyčísliť. Z dôvodu sadzby dane z príjmov platnej od 1.1.2018 je zostatok odloženej dane k 31.12.2017 prepočítaný sadzbou dane 21% (31.12.2016: 21%).

33. POZNÁMKY K VÝKAZU CASH-FLOW

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

34. RIADENIE RIZIKA

34.1. Riadenie kapitálu a likvidity

Manažment skupiny chce svoj kapitál tak, aby zabezpečil schopnosť subjektov skupiny pokračovať v činnosti ako zdravá konzujúca jednotka, s cieľom dosiahnuť optimálny vzťah medzi rizikom a ziskovými zdrojmi a maximalizovať hodnotu akcionárov.
Skupina sleduje kapitál pomocou ukazovateľa pomeru vlastného imania k celkovým aktívam skupiny. Vlastné imanie skupiny je tvorené základným imaním, rezervnými a kapitálovými fondmi tvorenými zo zisku, prebytkami vytvorenými z precenenia majetku na trhovú hodnotu, oceňovacími rozdielmi zo zabezpečovacích derivátov a nerozdelenými ziskami výsledkovej skupiny.

Skupina sa dlhodobo usiluje udržať pomer vlastného imania k celkovým aktívam okolo úrovne 30%.

v TEUR	2017	2016	2015	2014
		opravené		
Majetok celkom	458 119	427 034	483 271	505 784
Vlastné imanie celkom	182 718	217 645	210 432	159 747
VI / aktíva	40%	44%	43%	32%

34.2. Riadenie rizík

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

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

Vzhľadom k tomu, že v súčasnosti nie je možné uplatniť reálnu zabezpečovaciu stratégiu vo vzťahu k rizikám spojeným so zmenami cien vstupných surovín, spoločnosť sa sústreďuje na budovanie stabilnej štruktúry dodávateľov a uzatváranie projektových cien resp. zabezpečenie cenovej stability na dlhšie časové obdobie s garanciou odoberaného množstva. Spoločnosť nevyužívala k 31.12.2017 žiadne otvorené derivátové zmluvy.

34.2.1 *Riziko menového rizika*

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

Významná časť menového rizika skupiny však súvisí s vzťahom k bývalému dezaminovanému vzťahu EUR.

34.2.2 *Úrokové riziko*

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

Politikou skupiny je v dlhodobého pohľadu zabezpečiť, aby najmenej 30% úverového portfólia skupiny bolo úročených pevnou úrokovou sadzbou. Vzhľadom na vývoj základných úrokových sadzieb v Európe, však skupina túto nepristúpila k použitiu finančných nástrojov. Stále by to znamenalo a skupina tak využíva benefity vyplývajúce z nízkej úrovne základných úrokových sadzieb.

Vývoj ukazovateľa je stabilný napriek zvýšeným úrokovým nákladom vyplývajúcim z Zmluvného zbližovacieho financovania. Spoločnosť s veľkou istotou splní kovenanty stanovené v úverových zmluvách s financujúcimi bankami. V budúcom období spoločnosť predpokladá mierne zlepšenie tohto ukazovateľa najmä v dôsledku dosiahnutia hranice podnikania pri refinancovaní podstatnej časti pôvodných peňažných tokov.

[illegible]

Položka	2014	2015	2016	2017
		porovnané		
Zisk pred zdanením	14 746	5 911	5 257	[illegible]
Výnosové úroky (-)	-134	-159	-159	-265
Nákladové úroky (+)	3 081	3 854	3 854	6 802
Ostatné finančné výnosy (-)	-6 799	-7 746	-6 720	-15 307
Ostatné finančné náklady (+)	1 368	12 937	12 937	[illegible]
Ostatné prevádzkové výnosy (-)	-5 078	-16 254	-16 254	-8 321
Ostatné prevádzkové náklady (+)	7 970	11 324	11 324	10 610
EBIT	5 674	8 973	10 937	26 394
Nákladové úroky (+)	3 081	3 854	5 854	6 802
Úrokové krytie (pomer EBIT k nákladovým úrokom)	2,02	2,33	2,34	3,88

34.2.3. Úverové riziko

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

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

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

34.2.4. Riziko nedostatočnej likvidity

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

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

[illegible]

v TEUR	2017	2016	2016	2015
		opravené		
Majetok k dispozícii na predaj	352	54	54	17205
Zásoby	30 035	27 835	27 835	32 253
Obchodovateľné investície	0	0	0	0
Obchodné a ostatné pohľadávky	101 718	134 538	134 538	90 312
Daňové pohľadávky	5 010	4 095	4 095	3 802
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7 091	12 329	12 329	20 935
Obežný majetok celkom	148 202	179 753	179 735	148 508
Obchodné a ostatné záväzky	76 044	74 138	74 138	80 681
Krátkodobé zamestnanecké pôžitky	30	29	27	43
Daňové záväzky	2 321	1 658	1 654	6 257
Krátkodobé úročené pôžičky	74 218	82 651	72 351	88 823
Krátkodobé záväzky z finančného leasingu	3 371	3 247	3 247	6 673
Krátkodobé záväzky celkom	155 984	161 519	151 419	182 577
Celková likvidita	0,96	1,11	1,19	0,81

V dôsledku výrazného zlepšenia tvorby EBITDA sa skupine v roku 2015 podarilo výrazne zlepšiť ukazovateľ pomeru čistého dlhu k EBITDE. V budúcnosti spoločnosť plánuje ďalší rast objemu akvizičného financovania a súčasne pokračovať v znižovaní prevádzkových a investičných úverov. Vývoj ukazovateľa tak bude do veľkej miery závisieť na pomere akvizičného a prevádzkovo/investičného financovania, ale manažment skupiny predpokladá vývoj ukazovateľa v intervale 4 - 5, čo považuje za primeranú hodnotu na zlučenie skupiny a jej diverzifikované aktivitu, v ktorých podniká.

v TEUR	2017	2016	2016	2015
		opravené		
Tržby za predaj tovaru	14 244	29 980	29 980	18 120
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	338 777	328 334	328 334	394 031
Aktivácia	5 855	4 865	4 865	7 959
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	2 895	4 491	4 491	4 255
Ostatné prevádzkové výnosy	5 078	18 254	18 254	8 321
Prevádzkové výnosy celkom	366 849	385 674	383 674	442 706
Náklady vynaložené na predaný tovar	-13 909	-28 682	-28 683	-27 831
Spotreba materiálu a energie	-146 800	-177 061	-177 061	-198 373
Osobné náklady	-88 514	-65 722	-63 758	-60 936
Služby	-105 874	-118 823	-118 823	-130 402
Dane a poplatky	-1 567	-1 594	-1 594	-1 528
Ostatné prevádzkové náklady	-7 670	-11 324	-11 324	-10 464
Prevádzkové náklady celkom bez odpisov	-345 614	-353 147	-357 243	-393 542
EBITDA	19 335	30 579	32 491	49 164
Dlhodobé pôžičky	87 330	72 873	82 173	104 931
Dlhodobé záväzky z finančného leasingu	12 326	4 492	4 492	14 986
Krátkodobé úročené pôžičky	74 218	82 651	72 351	88 823
Krátkodobé záväzky z finančného leasingu	3 371	3 247	3 247	6 673
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-7 091	-12 329	-12 329	-20 935
Čistý dlh	168 220	150 934	148 934	194 478
Ukazovateľ Čistý dlh / EBITDA	7,69	4,91	4,61	3,95

Príloha k Správe nezávislého audítora finančných výkazov za rok, ktorý sa skončilo 31. decembra 2017 – bod 4 v tabuľke 3.1.1 „Tretie, zdaniteľné, nezaradené tovary"

2.2.2 Odhady a úsudky vykazovaných hodnôt

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

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

15. INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI, ZAHRNUTÝCH DO KONSOLIDOVANÉHO ÚČTOVNÉHO ZÁVIERKY

15.1. Konsolidovaná účtovná závierka

Spoločnosť Optifin Invest s.r.o. zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za konsolidovaný celok, do ktorého patrí Optifin Invest s.r.o., ako materská spoločnosť a ďalšie obchodné spoločnosti, v ktorých má spoločnosť najmenej 20 %-tný 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 „EU").

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

15.2. Neobmedzené ručenie

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

15.3. Členovia orgánov spoločnosti k 31. decembru 2017

Konateľ spoločnosti k 31.12.2017:

Ing. Miroslav Beth
Ružkarská 76
821 04 Bratislava
Slovenská republika

JUDr. Ľudovít Wagner
Okružná 3
917 01 Trnava
Slovenská republika

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

18. [illegible] významné udalosti

Po 31. decembri 2017 až do dňa zostavenia konsolidovaných finančných výkazov 31. mája 2018 nastali nasledovné udalosti:

a) zmeny významných nadoblí dní zahŕňajúce finančné nástroje:

- Na základe Zmluvy o kúpe akcií zo dňa 29.1.2018 medzi materskou spoločnosťou Optifin Invest, s.r.o. ako predávajúcim a spoločnosťou BUDAMAR LOGISTICS, a. s. ako kupujúcim, previedla materská spoločnosť Optifin Invest, s.r.o. na spoločnosť BUDAMAR LOGISTICS, a. s. 225 ks akcií emitovaných spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a .s. zodpovedajúce podielu 2,562% na základnom imaní Spoločnosti. Súčasne dňa 29.1.2018 bola uzatvorená Zmluva o kúpe akcií medzi spoločnosťou Erdosa Investments Ltd. ako predávajúcim a spoločnosťou BUDAMAR LOGISTICS, a. s. ako kupujúcim, na základe ktorej po splnení dohodnutých odkladacích podmienok (najmä udelenia súhlasov s koncentráciou zo strany príslušných orgánov na ochranu hospodárskej súťaže), spoločnosť Erdosa Investments Ltd. prevedie na spoločnosť BUDAMAR LOGISTICS, a. s. akcie emitované spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. zodpovedajúce podielu 47,658% na základnom imaní Spoločnosti.

- Dňa 27.01.2018 došlo zápisom v Obchodnom registri k navýšeniu základného imania dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. na celkovú výšku 4.410 TEUR na základe rozhodnutia jediného spoločníka TATRAVAGÓNKA a.s. zo dňa 11.12.2017.

- Dňa 15.03.2018 dcérska spoločnosť Express Group, a.s. predala 88 474 ks kmeňových zaknihovaných akcií, čo predstavuje podiel vo výške 24,08% v pridruženom podniku Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s. v predajnej cene 5 800 TEUR tretej strane.

- Dňa 19.10.2017 bola podpísaná materskou spoločnosťou Optifin Invest s.r.o. Zmluva o dalšie akcii, poskytnutí príplatku do vlastného kapitálu mimo základné kapitál a Zmluva o budúcej zmluve. Dňa 03.04.2018 bol schválení reorganizačný plán českej spoločnosti VÍTKOVICE GEARWORKS a.s. Zverejnením nadobudnutia právnej moci Uznesenia Krajského súdu v Ostrave. Dňa 12.04.2018 došlo k úhrade emisného kurzu akcií českej spoločnosti VÍTKOVICE GEARWORKS a.s. v sume 30.000 TCZK a zároveň k príplatku do vlastného kapitálu mimo základného kapitálu v sume 20.000 TCZK, čím materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. nadobudla 50% podiel na základnom imaní v českej spoločnosti VÍTKOVICE GEARWORKS a.s. v súlade s reorganizačným plánom.

- Dňa 21.05.2018 bola podpísaná zmluva o predaji dcérskej spoločnosti OAO Saranskyi vagonoremontnyi zavod (RUS) – v likvidácii na tretiu stranu.

n) splatenie úverov a pôžičiek;
(Žiadne mimoriadne splatenia úverov a pôžičiek, všetky splátky v súlade so splatkovými kalendármi.)

c) ukončenie záväzkov a ručení;

- Dňa 11.01.2018 došlo k predčasnému ukončeniu platnosti bankovej záruky (resp. internej prorززky) č. 1971700547 poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vo výške 1.500 TCZK vystavenej Commerzbank AG v prospech CD Cargo a.s. v rámci tendrovej ponuky.

- Dňa 22.01.2018 došlo k predčasnému ukončeniu platnosti bankovej záruky (resp. internej prorززky) č. 1971700544 poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vo výške 6.000 TCZK vystavenej Commerzbank AG v prospech CD Cargo a.s. v rámci tendrovej ponuky.

- Dňa 06.02.2018 bolo zmenené záložné právo na základe Zmluvy o zriadení záložného práva na cenné papiere č. 32/2013/210/CPL zo dňa 25.02.2014 v zmysle Dodatkov 1 a 2, kde materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. založila v prospech záložného veriteľa Exportno-importnej banky Slovenskej republiky 273 445 ks zaknihovaných cenných papierov v hodnote 9,078 TEUR, emitovaných spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s.

- Dňa 25.02.2018 bolo ukončené ručenie dcérskej spoločnosti WEP TRADING, s.r.o. na základe zmluvy o kontokorentnom úvere č. 2019/2012 medzi Tatra bankou, a.s. (veriteľ) a materskou spoločnosťou Optifin Invest s.r.o. (dlžník), ktorá ručila za poskytnutý úver svojimi pohľadávkami a nájmami.

- Dňa 23.01.2018 zaniklo záložné právo na hmotné veci, ktoré mala Slovenská energetická a inovačná agentúra voči dcérskej spoločnosti ŽLB Plus, a.s., v neľutkom registri záložným práv bolí registrované pod č. 7914/2012 a 7914/2011.

- Dňa 19.04.2018 došlo k predčasnému ukončeniu platnosti bankovej záruky poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. (resp. internej prostírateľky) č. 1971700594 vo výške 1 500 TCZK vystavenej Commerzbank AG v prospech ČD Cargo a.s. v rámci tendrovej ponuky.

- Dňa 24.04.2018 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky hodnotnej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. (resp. internej prostírateľky) č. 1971600432 vo výške 110 TEUR vystavenej Commerzbank AG v prospech Siebenthaler Transport und Logistik GmbH.

- Dňa 30.04.2018 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 8240852 poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vo výške 7,000 TEUR vystavenej Slovenskej sporiteľni a.s. v prospech DB Cargo AG.

- Dňa 24.05.2018 došlo k predčasnému ukončeniu platnosti bankovej záruky (resp. internej prostírateľky) č. 1971300572 vo výške 2,000 TPLN vystavenej poľskou mBank prostredníctvom Commerzbank AG pre dcérsku spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. v prospech Cip Intermodal Sp. z o.o. v rámci tendrovej ponuky.

- Dňa 25.05.2018 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. podpísala Dodatok č. 24 Zmluvy o spółpracovnom úvere č. 1415/14/21, ktorým bolo ukončené zálohové právo k pohľadávkam z dividend od spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v prospech OTP Banka Slovensko, a.s.

- Dňa 25.05.2018 došlo na základe vyhlásenia k predčasnému ukončeniu nájmu dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. za ZS Cargo Slovakia a.s. v prospech ING Bank N.V. v súvislosti s financovaním výroby a dodávky 250 kv vagónov Shimmy.

d) uzatvorené nové bankové úvery a pôžičky:

- Dňa 08.03.2018 dcérska spoločnosť WEP TRADING, a.s. načerpala účelový úver na financovanie nákupu novej technológie 2 ks CNC stĺpne Tiger Seiki a 2 ks horizontálneho obrábacieho centra typu NHX 8300 v Československej obchodnej banke, a.s., na základe Zmluvy o úvere č. 0717/18/45035, pričom úverový limit je 1.221 TEUR a možno ho načerpať do 29.09.2018, konečná splatnosť úveru je 20.03.2023.

- Dňa 16.03.2018 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. načerpala kontokorentný úver v celkovej výške 5.000 TEUR v Slovenskej sporiteľni a.s. s konečnou splatnosťou 1 rok, tj. do 15.03.2019, na základe Zmluvy o úvere č. 165/CC/18 zo dňa 15.03.2018. Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo k zásobám vyrábanej nehnuteľnej postrieborenej.

- Dňa 13.08.2018 bol materskej spoločnosti Optifin Invest poskytnutý krátkodobý úver od spoločnosti ERDOSA INVESTMENTS LIMITED vo výške 1.500 TEUR, splatný do 30 dní od doručenia písomnej výzvy veriteľa.

- Dňa 19.4.2018 dcérska spoločnosť EBA, s.r.o. podpísala s ČSOB Leasing, a.s. Zmluvu o spotrebnom úvere vo výške 70 TEUR na prefinancovanie novej administratívnej budovy Strážice, ktorý bol načerpaný dňa 02.05.2018 a je splatný 29.04.2022.

e) poskytnuté pôžičky:

- Dňa 12.07.2018 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. poskytla krátkodobú pôžičku vo výške 500 TEUR spoločnosti MILIV s.r.o. so splatnosťou do 31.12.2018.

- Dňa 12.02.2018 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. poskytla krátkodobú pôžičku vo výške 500 TEUR spoločnosti Solárny Športový Areál Devín, s.r.o. so splatnosťou do 31.12.2018.

- Dňa 14.03.2018 dcérska spoločnosť SLH Eisenbahnhandelsgesellschaft GmbH & Co. KG poskytla krátkodobú pôžičku vo výške 500 TEUR materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. so splatnosťou do 31.12.2018.

f) poskytnuté záruky a záručné listy:

- Dňa 12.01.2018 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom Commerzbank AG banková záruka č. 1331806508 (pre interný prostírateľ č. 1971800594) na tender vo výške 1.500 TCZK s konečnou platnosťou do 04.07.2018 v prospech spoločnosti ČD Cargo, a.s. v súvislosti s výrobou a modernizáciou 50 ks cisternových vagónov Tacns.

- Dňa 16.01.2018 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. 707236 na kvalitu vo výške 775 TEUR s konečnou platnosťou do 20.11.2020 v prospech spoločnosti VTG Cargo AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 200 ks vagónov Tagnpps.

- Dňa 17.01.2018 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom Commerzbank AG banková záruka č. 3111801260 (cez interný protizáruku č. 1971800555) na kvalitu vo výške 1.754 TEUR s konečnou platnosťou do 31.07.2021 v prospech spoločnosti Rail Cargo Wagon – Austria GmbH v súvislosti s výrobou a dodávkou 135 ks vagónov Sdggmrs.

- Dňa 21.01.2018 na základe Dodatku č. 3 k Zmluve o poskytovaní nezáväzného financovania dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. zo dňa 2.11.2011 došlo k navýšeniu celkového rámca na poskytovanie bankových záruk v ING Bank N.V. z pôvodných 10,000 TEUR na 16.000 TEUR.

- Dňa 25.01.2018 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom Commerzbank AG bankové záruka č. 3181802007 (cez interný protizáruku č. 1971800557) na kvalitu vo výške 382 TEUR s konečnou platnosťou do 31.08.2023 v prospech spoločnosti InRail AG v súvislosti s výrobou a dodávkou druhých 100 ks vagónov T3000e.

- Dňa 29.01.2018 na základe Dodatku č. 1719/CC/18-D4 k Zmluve o úvere č. 1719/CC/16 došlo k prolongácii kontokorentného úveru vo výške 2.000 TEUR, za ktorý dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. ručí, poskytnutého Slovenskou sporiteľňou a.s. našej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. so splatnosťou do 31.12.2018.

- Dňa 30.01.2018 na základe dodatku č. 1 k bankovej záruke č. 707236 poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vystavenej v ING Bank N.V. v prospech VTG Cargo AG došlo k jej zniženiu o 20 ks dodatočne objednaných vagónov Sggmss 80' z pôvodnej výšky 752 TEUR na 835 TEUR.

- Dňa 14.02.2018 na základe Dodatku č. 1720/CC/18-D13 k Zmluve o nezáväznom úverovom rámci č. 1720/CC/16 došlo k prolongácii celkového rámca na poskytovanie bankových záruk dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v Slovenskej sporiteľni a.s. z pôvodnej platnosti do 31.12.2020 na obdobie do 31.12.2022.

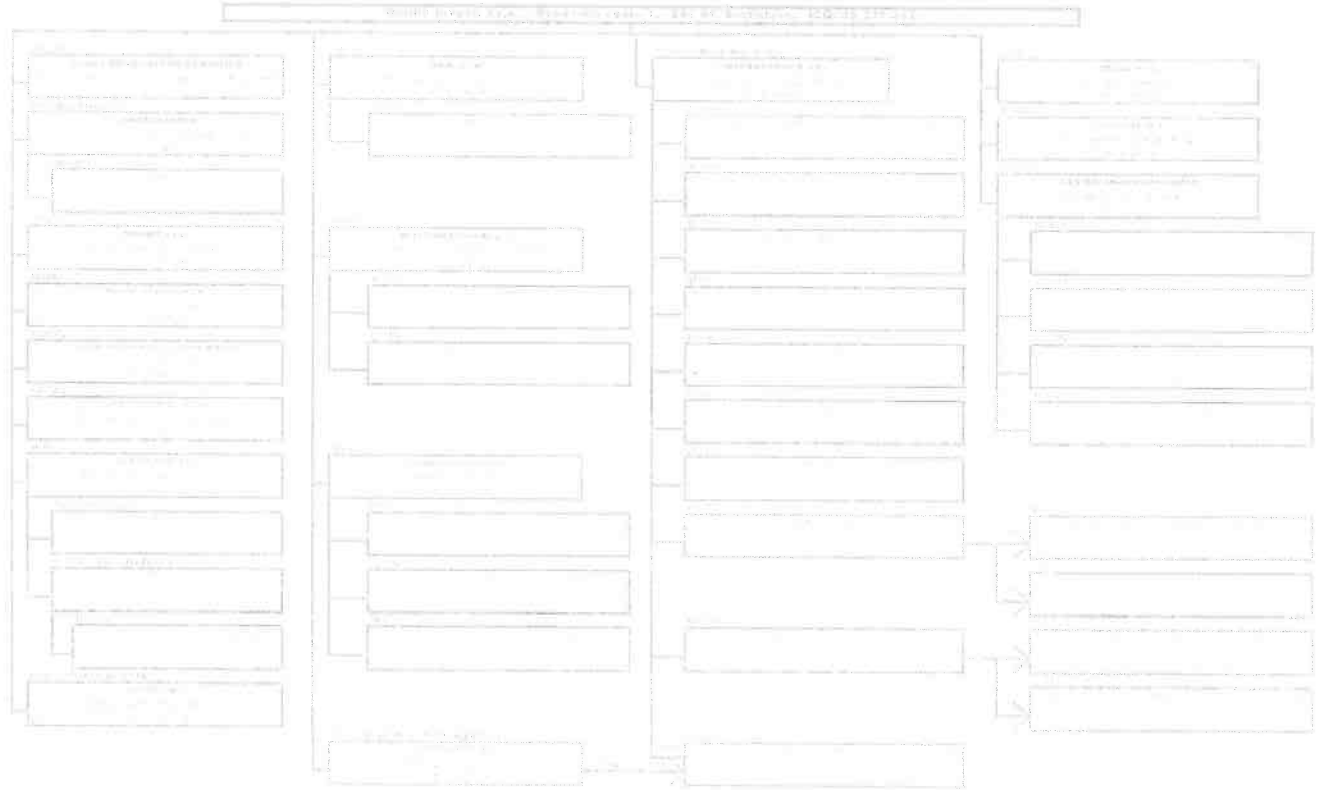
- Dňa 16.02.2018 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s prostredníctvom Tatra banky a.s. bankovú záruku č. 619.400 na výber vo výške 200 TEUR s konečnou platnosťou do 31.12.2018 v prospech spoločnosti Slovnaft a.s. v súvislosti s rekonštrukciou železničných cisterien na sirú za našu dcérsku spoločnosť TATRAVAGÓNKA BRATSTVO, DOO SUBOTICA.

- Dňa 19.02.2018 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ako avalista avalovala blanko zmenku v prospech VUB Leasing, a.s. a zároveň podpísala dohodu o vyplňovacom práve k blankozmenke za účelom zabezpečenia záväzkov dcérskej spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. podľa leasingovej zmluvy č. LZC/17/11037, ktorej predmetom je finančný leasing technologického zariadenia v celkovej cene 735 TEUR s DPH. Ručenie trvá do Apríla 2024.

- Dňa 23.01.2018 bola dcérskej spoločnosti ŠBA, s.r.o. na poskytnutú bankovú záruku od Tatra banka a.s., ktorú vystavila v prospech spoločnosti Ministerstva životného prostredia SR na celkovú sumu 294 TEUR, ktorá mala konečnú platnosť až do 31.12.2018, avšak bol uvoľnený Ministerstvom životného prostredia SR už ku dňu 23.03.2018.

- Dňa 26.02.2018 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom Commerzbank AG bankové záruka č. 1331805818 (cez interný protizáruku č. 1971800563) na tender vo výške 509 TEUR s konečnou platnosťou do 17.09.2018 v prospech spoločnosti ČD Cargo, a.s. v súvislosti s výrobou a dodávkou 200 ks vagónov Eanos.

- Dňa 27.02.2018 došlo na základe dodatku č. 6 k bankovej záruke č. 4240802 poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vystavenej v Slovenskej sporiteľni a.s. v prospech DB Cargo AG k jej prolongácii do 31.3.2018.

- Dňa 05.02.2018 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s prostredníctvom ING Bank N.V. bankové záruka č. 500.055 (cez interný protizáruku č. 707249) na kvalitu vo výške 324 TEUR s konečnou platnosťou do 31.12.2020 v prospech spoločnosti DATX Rail Germany GmbH v súvislosti s výrobou a dodávkou 140 ks vagónov Zzsuns 75 m3.

- Dňa 05.03.2018 bola podpísaná Zmluva o zriadení záložného práva k pohľadávkam č. 0218/18/A5038 medzi dcérskou spoločnosťou "WEP TRADING, a.s." a Československou obchodnou bankou, a.s. kde predmetom zálohy sú pohľadávky v katastri vedenom Okresným úradom Sabinov, v obci Sabinov LV č. 5317 a LV č. 5918.