SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA A KONSOLIDOVANÉ FINANČNÉ VÝKAZY

spoločnosti Optifin Invest s.r.o.

ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018

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

Výtlačok: 15/19

Máj 2019

OBSAH

	Strana
Správa nezávislého audítora	3 – 4
Konsolidované finančné výkazy (pripravené v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ):	
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	5 – 6
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného úplného výsledku	7 – 11
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom kapitále	12 – 13
Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch	14 – 15
Poznámky ku konsolidovanému finančnému výkazom	16 – 114
Príloha	115 – 118

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
Spoločníkom a štatutárnemu orgánu spoločnosti Optifin invest s. r. o., Bratislava

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Optifin invest s. r. o. a jej dcérskych spoločností v skupine I., ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný pohľad konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2018, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing - ISA). Naše zodpovednosť, podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť auditora za audit konsolidovanej účtovnej závierky. Od skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite") týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a vernú prezentáciu tejto konsolidovanej účtovnej závierky podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti skupiny nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal iné realistické možnosti ako tak urobiť.

Zodpovednosť auditora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané ujistenie o tom, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu auditora vrátane nášho názoru. Primerané ujistenie je ujistenie vysokej úrovne, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vznikať v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne by mali ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- *Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nesprávne vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.*

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalostami alebo okolnostami, ktoré by mali významne spochybniť schopnosť skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe auditora na súvislosť informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy auditora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k správnemu zobrazeniu.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na tie informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa Spoločnosť obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2018 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok;
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme našli významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

V Bratislave, 31. júla 2019

Ing. Adam Cisár
licencia SKAU číslo 622

AT AUDITING s.r.o.
Bajkalská 3
831 04 Bratislava
Licencia UDVA 401
Spoločnosť je zapísaná v OR Okresného súdu Bratislava I,
Oddiel: Sro, vložka č. 71555/B

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	31.12.2018	31.12.2017
Goodwill vykázaný v podnikovej kombinácii	21 184	24 909
Ostatný nehmotný majetok	15 066	16 474
Vývoj	7 117	7 460
Software	5 798	5 961
Ocenateľné práva	68	53
Nehmotný majetok, získaný v podnikovej kombinácii	1 856	1 836
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	50	640
Nedokončené nehmotné investície	467	504
Pozemky, budovy, zariadenia	221 976	332 470
Pozemky	39 969	40 127
Budovy, haly , stavby	97 811	98 531
Stroje, prístroje, zariadenia	69 694	80 549
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	6 435	6 825
Nedokončené hmotné investície	7 767	6 457
Investície do nehnuteľností	2 224	2 224
Pozemky	127	127
Budovy, haly, stavby	2 097	2 097
Investície na cenných papieroch	43 846	44 928
Investície v pridružených podnikoch	44 158	41 750
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	1 330	21
Podiel tichého spoločníka	157	157
Ostatný dlhodobý majetok	592	905
Pohľadávky z obchodného styku	365	447
Iné pohľadávky	106	370
Náklady budúcich období	73	92
NEOBEŽNÝ MAJETOK CELKOM	296 640	308 915

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	k 31.12.2016	k 31.12.2017
Majetok, zaradený na predaj	843	357
Pozemky	54	54
Budovy, haly a stavby	289	252
Zásoby	39 321	35 055
Materiál	33 651	28 224
Nedokončená výroba, polotovary a zákazková výroba	4 935	5 748
Výrobky	625	940
Tovar	88	123
Obchodné a ostatné pohľadávky	125 275	101 710
Krátkodobé obchodné pohľadávky	50 769	40 874
Čistá hodnota zásoby	82 059	92 301
Poskytnuté preddavky na zásoby	160	305
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok	7 587	4 926
Pôžičky poskytnuté prepojeným podnikom	3 552	1 077
Pohľadávky voči pridruženým podnikom	0	250
Pohľadávky voči spoločníkom a združeniu	164	784
Iné pohľadávky	9 004	4 258
Náklady budúcich období	1 096	1 236
Príjmy budúcich období	554	502
Pôžičky s dobou splatnosti jeden rok	1 529	1 165
Daňové pohľadávky	4 062	5 019
Peniaze a peňažné ekvivalenty	28 120	7 091
Pokladňa	106	103
Účty v bankách	28 014	6 988
OBEŽNÝ MAJETOK CELKOM	197 111	149 203
MAJETOK CELKOM	498 751	458 110

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	k 31.12.2018	k 31.12.2017
Základné imanie	4 976	4 608
Fondy	42 474	48 899
Zákonný rezervný fond	1	1
Kapitálové fondy	2 595	2 740
Prebytok z precenenia majetku	27 850	29 021
Fondy zo zisku a iné účelové fondy	12 097	14 133
Fond z prepočtu mien	-49	1 504
Nerozdelené zisky	45 344	58 755
Výsledok hospodárenia minulých rokov	37 968	62 767
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	7 376	-3 958
Nekontrolujúce podiely	80 503	68 579
VLASTNÉ IMANIE CELKOM	211 997	183 713
Dlhodobé pôžičky	67 196	67 386
Bankové úvery dlhodobé	66 690	66 738
Ostatné dlhodobé pôžičky	506	648
Odložené a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	6 230	6 204
Odložený daňový záväzok	23 196	21 937
Dlhodobé záväzky z finančného leasingu	9 573	12 386
Ostatné dlhodobé záväzky	10 948	12 349
Dlhodobé obchodné záväzky	2 427	3 073
Ostatné dlhodobé záväzky	776	729
Dlhodobé rezervy	4 922	4 555
Výnosy budúcich období	3 323	3 947
Dlhodobé záväzky celkom	105 082	115 422

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	k 31.12.2016	k 31.12.2017
Obchodné a ostatné záväzky	107 412	76 044
Záväzky z obchodného styku	86 476	62 790
Záväzky voči zamestnancom	5 550	5 426
Záväzky do sociálneho poistenia	2 825	2 414
Záväzky voči prideleným akciám	4	0
Iné záväzky	5 559	7 279
Krátkodobé rezervy	2 101	560
Výdavky budúcich období	284	592
Výnosy budúcich období	3 612	945
Krátkodobé zamestnanecké pôžičky	41	40
Daňové záväzky	1 820	2 323
Krátkodobé úročené pôžičky	63 687	74 210
Bežné bankové úvery	59 013	55 361
Ostatné krátkodobé finančné pôžičky	4 674	18 857
Ostatné finančné záväzky v finančnej nestlačnosti	3 903	3 273
Krátkodobé záväzky celkom	176 971	135 294
ZÁVÄZKY CELKOM	284 384	274 408
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM	493 751	450 110

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	k 31.12.2018	k 31.12.2017
Výnosy	447 810	362 175
Tržby za predaj tovaru	15 237	14 244
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	125 180	101 833
Tržby zo zákazkovej výroby	301 485	236 863
Aktivácia	1 711	1 359
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	410	872
Zmena stavu zákazkovej výroby	5 837	8 002
Náklady	-433 939	-351 499
Náklady vynaložené na predaný tovar	-15 000	-13 808
Spotreba materiálu a energie	-161 939	-149 507
Osobné náklady	77 845	-68 534
Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného investičného majetku	-15 721	-15 067
Pokles hodnoty obežného majetku	163	1 604
Služby	-132 125	-105 874
Dane a poplatky	-1 461	-1 947
Ostatné výnosy	8 562	5 078
Zisk z predaja investičného majetku a materiálu	1 110	547
Ostatné prevádzkové výnosy	3 452	4 531
Ostatné náklady	-11 253	-7 570
Ostatné prevádzkové náklady	-11 253	-7 570
Úroky	-2 717	-1 967
Výnosové úroky	101	114
Nákladové úroky	-2 818	-2 081
Ostatné finančné náklady - netto	-4 365	-1 350
Kurzové rozdiely	-390	0
Ostatné finančné náklady - netto	-400	-976
Odpis goodwillu z konsolidácie kapitálu	0	-367
Strata z predaja finančných investícií	-3 095	0
Strata z finančných investícií	0	-30

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

v Tisíc.	k 31.12.2018	k 31.12.2017
Ostatné finančné výnosy - netto	25 363	8 799
Zisk z predaja cenných papierov a vkladov	13 759	3 525
Zisk z podielov v pridružených podnikoch	9 796	4 980
Kurzové rozdiely	0	330
Zisk pred zdanením	15 575	10 246
Daňové náklady	-4 761	-1 507
Daň z príjmov splatná v bežnej činnosti	-6 262	-4 351
Daň z príjmov odložená z bežnej činnosti	1 501	2 844
Zisk za obdobie	10 814	8 739
Zisk za obdobie z pokračujúcej činnosti	10 814	8 739
Zisk za obdobie z ukončených činností	0	0
Zisk za obdobie	10 814	8 739
v tom:		
Zisk vztahujúci sa na materskú spoločnosť	7 374	3 968
Nekontrolujúce podiely	3 440	4 771

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	k 31.12.2018	k 31.12.2017
ZISK ZA ROK PO ZDANENÍ	10 816	8 739
OSTATNÝ SÚHRNNÝ ZISK		
Kurzy prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	-1 596	1 840
Zmena oceňovacieho rozdielu z precenenia majetku	-222	-3 561
Oprava chýb minulých období	-51	0
Ostatný súhrnný zisk za rok pred zdanením	-1 869	-1 721
Daň vzťahujúca sa k položkám ostatného súhrnného zisku pri 21% sadzbe	69	747
Daň vzťahujúca sa k položkám ostatného súhrnného výsledku	69	747
CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK ZA ROK	9 016	7 765
Celkový súhrnný zisk za rok pripadajúci na :		
Spoločníkov spoločnosti Optifin Invest, s r.o.	5 583	4 086
Nekontrolujúce podiely ostatných vlastníkov dcérskych spoločností	3 433	3 679
	9 016	7 765

v TEUR	k 31.12.2018			k 31.12.2017		
	Pred zdanením	*Daň*	*Po zdanení*	*Pred zdanením*	*Daň*	*Po zdanení*
Kurzy prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	-1 596	0	-1 596	1 840	0	1 840
Zmena oceňovacieho rozdielu z precenenia majetku	-222	69	-153	-3 561	747	-2 814
Oprava chýb minulých období	-51	0	-51	0	0	0
Ostatný súhrnný zisk za rok pred zdanením	-1 869	69	-1 800	-1 721	747	-974

Optifin Invest

KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA VEĽKÝCH PODNIKOV Optifin Invest s.r.o.

za účtovné obdobie ukončené 31. decembra 2015, vyjadrená v tisícoch EUR (Tabuľ. podiel na jeho vlastnom imaní

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN NA VLASTNOM IMANÍ

v tisíc	Základné imanie	Vlastné akcie (obchodné podiely)	Kapitálové fondy	Fondy zo zisku	Fond precenenia	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku	Nerozdelený zisk	Podiel vlastníkov na vlastnom imaní	Kontrolujúcej osoby	Spolu
Zostatok k 31. decembru 2014	4 000	0	2 142	10 283	725	11 549	102 419	130 122	67 448	317 343
[illegible]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
[illegible]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
[illegible]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
[illegible]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Upravený zostatok	4 000	0	2 142	10 283	725	11 549	102 419	130 122	67 448	317 343
[illegible]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
[illegible]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
[illegible]	0	0	0	1 084	0	0	3 [illegible]	0	0	0
[illegible]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
[illegible]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
[illegible]	0	0	0	0	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	0	0	0	0	0	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
[illegible]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tvorba	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk za bežné účtovné obdobie	4 000	0	2 142	11 367	1 336	10 944	101 861	130 070	67 [illegible]	317 [illegible]
[illegible]	0	0	0	0	0	0	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	0	0	0	0	0	0	0	0	[illegible]	[illegible]
[illegible]	0	0	0	0	0	0	[illegible]	0	[illegible]	[illegible]
Zostatok k 31. decembru 2015	4 000	0	2 142	11 367	1 336	10 944	102 267	131 046	67 [illegible]	175 [illegible]
[illegible]	0	0	0	0	0	0	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	0	0	0	0	[illegible]	[illegible]	0	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Konsolidovaný zisk / strata	0	0	0	0	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Celkom zisky a straty vykázané na vlastnom	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

Optifin Invest

KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVERKA SKUPINY OPIC a Jozef K / a.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembru 2018 vykázané v celkovej EUR (€EUR), pokiaľ nie je uvedené inak

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

v TEUR	Základné imanie	Vlastné akcie / vlastné akcie	Kapitálové fondy	Fondy zo zisku	Iné zložky vlastného imania	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku	Nerozdelený zisk	Fondy pripadajúce materskej spoločnosti	Menšinové podiely	Celkom
Zostatok k 31. decembru 2017	4 000	0	2 741	11 133	1 504	29 031	66 795	115 204	70 979	185 712
[illegible]	0	0	0	0	0	0	-140	-140	-40	-180
[illegible]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
[illegible]	0	0	194	0	0	0	0	194	1 517	1 711
Iné zmeny vlastného imania	0	0	0	0	0	0	0	0	-11 523	-11 523
Stav k 31. decembru 2018	4 000	0	2 935	11 133	1 504	29 031	66 655	114 258	59 938	174 196
[illegible]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
[illegible]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
[illegible]	0	0	0	1 064	0	0	2 864	3	0	3
[illegible]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
[illegible]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
[illegible]	0	0	0	0	0	1 604	1 604	0	0	0
[illegible]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
[illegible]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
[illegible]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. decembru 2019	4 000	0	2 935	12 197	1 504	29 031	67 455	115 261	59 938	175 199
[illegible]	0	0	0	0	0	0	19 928	19 928	11 919	31 847
[illegible]	39 675	0	0	0	0	0	0	39 675	0	39 675
[illegible]	0	0	0	0	0	0	28	28	3	31
Zostatok k 31. decembru 2019	43 675	0	2 935	12 197	1 504	29 031	87 419	175 761	71 860	247 621
[illegible]	0	0	0	0	0	0	7 176	7 176	3 860	10 036
[illegible]	0	0	0	0	-1 523	177	-51	-1 397	2	-1 395
Konsolidovaný zisk za rok	0	0	0	0	1 523	177	7 125	8 825	3 862	12 687
Celkom stavy a zmeny vykázané za obdobie	43 675	0	2 935	12 197	49	29 208	95 544	184 586	75 722	260 308

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

v TEUR	2018	2017
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Zisk pred zdanením	15 579	10 246
Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Odpisy a amortizácia	15 721	15 557
Prebytok z konsolidácie kapitálu	0	0
Zisk/strata z predaja stálych aktív	-589	-582
Zostatková cena vyradeného majetku	81	75
Nerealizované kurzové straty	22	125
Nerealizované kurzové zisky	-6	-84
Zisk/Strata z podielov v pridružených podnikoch	-3 796	-4 380
Zisk/Strata z predaja finančnej investície	11 755	-3 588
Zisk/Strata z finančnej investície	3 095	30
Zmena stavu dlhodobých rezerv	791	1 951
Úrokové náklady	2 813	3 081
Úrokové výnosy	-101	-114
Ostatné nepeňažné položky	9 437	1 244
Prevádzkový zisk pred zmenami pracovného kapitálu	21 197	23 560
Zmeny v aktívach a záväzkoch		
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	-6 986	-1 720
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	11 932	13 042
Zmena stavu opravných položiek	6 245	-5 980
Zásoby	-5 382	-6 021
Prevádzkové peňažné toky, netto	36 996	22 881
Prijaté úroky	1	69
Platené úroky	0	0
Zaplatená daň z príjmov	-2 829	-3 612
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto	34 168	19 338
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Výdavky na nadobudnutie dcérskych a pridružených podnikov	-7 704	-2 999
Výdavky na nákup dlhodobého hmotného majetku	-13 308	-17 303
Výdavky na nákup dlhodobého nehmotného majetku	-853	-272
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	1 482	25 210
Príjmy z predaja podielov dcérskych spoločností	2 560	0
Výdavky na poskytnuté pôžičky	-1 560	-538
Príjmy zo splatenia dlhodobých pôžičiek	384	694
Príjmy z prijatých úrokov	33	0
Príjmy z dividend	0	0
Ostatné peňažné prostriedky použité na investičnú činnosť	-2 037	0
Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť	214	4 152
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	-20 710	-17 768

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

v TEUR	2018	2017
Peňažné toky z finančných činností		
Príjmy z vkladov do vlastného imania	7 000	76
Príjmy z upísaných akcií a obchodných podielov	0	0
Zaplatené úroky	-3 113	-2 932
Platené dividendy a tantiemy	-1 724	-2 165
Príjmy zo zmien úverov a ostatných záväzkov z finančnej činnosti	43 247	15 822
Výdavky zo zmien úverov a ostatných záväzkov z finančnej činnosti	-25 057	-42 578
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto	**20 333**	**-31 777**
NÁRAST PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO	**27 781**	**-671**
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA	**-19 049**	**-18 337**
KURZOVÉ ROZDIELY K PENIAZOM A PEŇAŽNÝM EKVIVALENTOM	**-15**	**-41**
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA	**8 716**	**-19 049**

Poznámka:

Zostatok peňazí a peňažných ekvivalentov na konci obdobia 31.12.2018 v sume 8 716 TEUR pozostáva z týchto položiek: peniaze a peňažné ekvivalenty v sume 28 120 TEUR a kontokorentné účty v sume -19 404 TEUR.

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.

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Opis spoločnosti

Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. (v ďalšom texte označovaný ako „Optifin Invest" alebo tiež ako „spoločnosť") je spoločnosťou s ručením obmedzeným so sídlom v Bratislave, Grösslingova 1. Spoločnosť bola založená zakladateľskou listinou, spísanou vo forme notárskej zápisnice zo dňa 10.12.1997 v súlade s právom Slovenskej republiky, so základným kapitálom 200 000 Sk (6,6 TEUR). Spoločnosť bola zapísaná do Obchodného registra SR dňa 17.12.1997.

Rozhodnutím jediného spoločníka zo dňa 20.02.2008 prišlo ku zmene vlastníka spoločnosti a následne zápisom do obchodného registra dňa 08.03.2008 za Ing. Alexej Beljajev a JUDr. Michal Lázar 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 TSK (1 493,7 TEUR), ktoré bolo ku dňu podania návrhu na Okresný súd Bratislava I. splatené. Zvýšenie základného imania bolo zapísané v Obchodnom registri vedeného Okresným súdom Bratislava I. dňa 02.07.2008. Valným zhromaždením spoločnosti konaným dňa 26.06.2009 bolo následne formou dodatku k zakladateľskej listine zo dňa 20.07.2009 schválené ďalšie zvýšenie základného imania na výšku 4 000 TEUR, ktoré bolo zapísané v Obchodnom registri vedeného Okresným súdom Bratislava I. dňa 26.08.2009, pričom podiel spoločníkov zostal nezmenený v pomere 50:50.

Dňa 27.06.2018 sa uskutočnilo valné zhromaždenie spoločnosti, na ktorom bolo schválené zvýšenie základného imania o sumu 7 000 TEUR, ktoré bolo ku dňu podania návrhu na Okresný súd Bratislava I. splatené. Zvýšenie základného imania bolo zaznamenané v zakladateľskej listine zo dňa 04.07.2018 a zapísané v Obchodnom registri vedeného Okresným súdom Bratislava I. dňa 12.07.2018, celková výška splateného základného imania je na výške 11 000 TEUR, pričom podiel spoločníkov zostal nezmenený v pomere 50:50.

Dňa 12.10.2018 sa uskutočnilo valné zhromaždenie spoločnosti, na ktorom bolo schválené zvýšenie základného imania o sumu 32 676 TEUR, ktoré bolo ku dňu podania návrhu na Okresný súd Bratislava I. splatené. Zvýšenie základného imania bolo zaznamenané v zakladateľskej listine zo dňa 15.10.2018 a zapísané v Obchodnom registri vedeného Okresným súdom Bratislava I. dňa 09.11.2018, celková výška splateného základného imania je vo výške 43 676 TEUR, pričom podiel spoločníkov zostal nezmenený v pomere 50:50.

Spoločnosť Optifin Invest s.r.o. má dvoch spoločníkov Ing. Alexeja Beljajeva a JUDr. Michala Lázara, ktorí sú konečnými vlastníkmi spoločnosti.

Materská spoločnosť Optifin Invest sa v rámci svojej podnikateľskej činnosti zaoberá finančným investičným 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 2018 konsolidovaný obrat vo výške 447 930 TEUR, v roku v 2017 to bolo 362 173 TEUR, tento obrat bol realizovaný najmä prostredníctvom dcérskych spoločností v dvoch rozvojových líniách a to vo výrobe a údržbe železničných vagónov ako aj medzinárodnej prepravy tovarov a spedície.

Spoločnosť je jedným z lídrov slovenského trhu v oblasti projektového financovania a optimalizácie dlhového portfólia sa zameriava na rozvoj outsourcingu finančných operácií a informačných technológií. Spoločnosť zakratko získala renomé dynamickej a flexibilnej spoločnosti s vysoko individuálnym prístupom pri riešení požiadaviek klientov. K ďalším silným stránkam spoločnosti zlepšujúcim jej postavenie na trhu patrí silné personálne a finančné zázemie, vďaka čomu je spoločnosť schopná realizovať veľké investičné projekty, spolupodieľať sa na výstavbe a kúpe rôznych polyfunkčných objektov, ako aj rekonštruovať 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 rýstu, následného zhodnotenia investovaných prostriedkov, pričom je spoločnostiam poskytovaná odborná pomoc pri rozvoji ich konkurencieschopnosti.

Dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky majú svoje významné zastúpenie pôsobenie v nasledovných krajinách Európy: Slovensko, Česká republika, Rakúsko, Švajčiarsko, Nemecko, Švédsko, Poľsko, Španielsko a Veľká Británia aj v rámci ďalších lokalitách ako: Rusko, Ukrajina, Malta, Cyprus, Turecko, India a Čína.

V priebehu roka 2018 materská spoločnosť Opifin invest s.r.o. nadobudla 50% obchodný podiel na základnom imaní v Českej spoločnosti MÍTKOVICE GEARWORKS a.s., čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv. Táto akvizícia sa realizovala s cieľom posilniť svoju entitu v segmente ostatné strojárstvo.

- v marci 2018 materská spoločnosť Opifin invest s.r.o. nadobudla 50% obchodný podiel na základnom imaní v Českej spoločnosti MÍTKOVICE GEARWORKS a.s., čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv. Táto akvizícia sa realizovala s cieľom posilniť svoju entitu v segmente ostatné strojárstvo;

- v septembri 2018 dcérska spoločnosť ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG kúpila 100% obchodný podiel na základnom imaní v nemeckej spoločnosti ELH Waggonbau Niesky GmbH, čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv. Táto akvizícia sa realizovala s cieľom posilniť svoju pozíciu v segmente kolajovej výroby;

- v decembri 2018 materská spoločnosť Opifin invest s.r.o. nadobudla zvyšný 49,38% obchodný podiel na základnom imaní v spoločnosti TREVA s.r.o., čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv a kým sa materská spoločnosť stala jej jediným akcionárom. Táto akvizícia sa realizovala s cieľom posilniť si svoju pozíciu v segmente ostatné strojárstvo;

Pre zefektívnenie vzťahov v majetkovej štruktúre skupiny sa v priebehu roka 2018 uskutočnili následovné transakcie:

- na základe Zmluvy o kúpe akcií zo dňa 29.1.2018 medzi materskou spoločnosťou Opifin invest, s.r.o. ako predávajúcim a spoločnosťou BUDAMAR LOGISTICS, a.s. ako kupujúcim, previedla materská spoločnosť Opifin invest, s.r.o. na spoločnosť BUDAMAR LOGISTICS, a.s. 225 ks akcií emitovaných spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. zodpovedajúce podielu 2,542% na základnom imaní ako i na hlasovacích právach spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. 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 47,458% na základnom imaní spoločnosti;

- v marci 2018 sa predružený podnik JUPITER ALLOYS AND STEEL LIMITED v indickom zväzku s predruženým indickým podnikom JUPITER WAGONS LIMITED, ktorý sa stal nástupníkom spoločnosti;

  dňa 28.8.2018 sa uskutočnil predaj 47,458% obchodného podielu na základnom imaní ako i na hlasovacích právach spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. zo spoločnosti Erdosa Investments Ltd. na spoločnosť BUDAMAR LOGISTICS, a.s., čím od tohto dátumu má spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. dvoch akcionárov, pričom taktiež mimoriadne valné zhromaždenie odsúhlasilo aj zmenu stanov, predstavenstva a dozornej rady;

- v auguste 2018 bola podpísaná zmluva o prevode voľného obchodného podielu v sume 144 TEUR spoločnosti PL-PROFY spol. s.r.o. na dcérsku spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s., čo predstavuje výšku obchodného podielu 4,63%, čím dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. má obchodný podiel vo výške 98,24%, čo zodpovedá aj hlasovacím právam, pričom uvedená zmena bola zapísaná v Obchodnom registri SR v septembri 2018;

- v novembri 2018 bola podpísaná kúpna zmluva, podľa ktorej dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. kúpila obchodný podiel 1,76%, ktorý zodpovedá peňažnému vkladu 55 TEUR v spoločnosti PL-PROFY spol. s.r.o., čím sa dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. stala jediným spoločníkom v spoločnosti PL-PROFY spol. s.r.o. s peňažným vkladom na základnom imaní vo výške 3.104 TEUR, pričom uvedená zmena bola zapísaná v Obchodnom registri SR v decembri 2018;

V priebehu roka 2018 došlo v majetkovej štruktúre skupiny k ukončeniu následovných činností:

- V marci 2018 bola pridružená spoločnosť Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s. predaná tretej strane;

- v máji 2018 bola dcérska spoločnosť OAO Šarzinskij vagonoremontnyj závod v Rusku predaná tretej strane;

- v júni 2018 bola dcérska spoločnosť BELAZ OCEAN SERVICES LIMITED na Malte predaná tretej strane;

V roku 2018 sa aktívny materiálny majetok v skupine Optifin Invest s.r.o. rozšíril so novými strategickými, investičnými a prevádzkovými podnikmi vstrecou predovšetkým na trhu hlavne železničnej prepravy.

Výroba a údržba kolajových vozidiel:

SLR Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG (GER)
SLR Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltungs GmbH (GER)
[illegible]
Groundinvest Quels GmbH & Co. KG (GER)
Groundinvest Quels Verwaltungs GmbH (GER)
OAO Sarapulskij vagonnoremontnyj zavod (RUS)
OOO Ivanovskaja kompanija transportnogo mashinostroenia (RUS)
TATRA CAPITAL GROUP, s.r.o.
TATRAVAGÓNKA a.s.
TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SHBOTICA (SRB)
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Ostrowiec" S.A. (POL)
DAKO-CZ, a.s. (CZE)
JUPITER ALLOYS AND FREIGHTERS LIMITED (IND)
JUPITER WAGONS LIMITED (IND)

Ostatná zvarovacia výroba:

FL – PROFY spol. s r.o.
WEP TRADING a.s.
FTS Sabiňov, a.s.
[illegible]
TOB AIR Technik a.s. (CZE)
JWL DAKO-CZ LIMITED (IND)
Shenyang Czech Desing Rail/Brake System Co., Ltd. (CHN)
Ti Vagon Fabrikasi Sanayi ve Ticaret A.S. (PAKSOY) (TUR)
Tatravagónka opravovňa a strojárne Ivanka, a.s.

Hutnícka výroba:

TREKA, s.r.o.
ZLH Kluj a.s.
FTS METALURG, a.s.
[illegible]

Dopravné služby, nákladná a osobná doprava:

Express Group, a.s.
Express-Speed Rail & Logistics GmbH (AUT)
E-P RAIL S.R.L. (ROM)

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

AXASOFT, a.s.
[illegible]

Biologické služby:

EBA, s.r.o.
SP „DUKASLOV TORF" ERS (UKR)

Energetika:

Optifin Energo, s.r.o.

Regeneračné a reštauračné zariadenia:

PREMIUM FIT, s.r.o.

Reštaurácie a služby:

VIKING, s.r.o.

Nákup – predaj, prenájom nehnuteľností:

Optifin Real, s.r.o.

Ostatné:

RELAZ DCEAU LIMITED LIMITED (MAU)
CITY Trade a.s.
FORMFIX LIMITED (CYP)
G&S Rail Investments GmbH (SWI)
L&B SHIPPING, s.r.o.
[illegible]
Optifin Invest s.r.o.
VIBOOO, a.s.
INTEGRA CAPITAL a.s. (CZE)

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

Povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku vyplýva pre spoločnosť Optifin Invest s.r.o., Bratislava v znení ustanovení § 22 ods. 10 Zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za predpokladu neobmedzeného 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 30. júna 2019 a bude uskutočnená 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 pravidlá, zmeny v účtovných odhadoch a chyby".

1.4. Majetková štruktúra skupiny

Konsolidovaná účtovná závierka za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2018 je zostavená za materskú spoločnosť Optifin Invest s.r.o. a podriadené spoločnosti (ďalej len „Skupina").

Majetková štruktúra skupiny Optifin Invest k 31.12.2018 tvorí príloha č. 1.

POZNÁMKY K ÚČTOVNÝM FINANČNÝM VÝKAZOM SPOLOČNOSTI Optifin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2018 vyjadrené v tisícoch EUR [TEUR], pokiaľ nie je uvedené inak

Do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Optifin Invest bolinasledovné subjekty ku dňu 31.12.2018 boli zahrnuté nasledovné podniky:

Optifin Invest s.r.o., Bratislava, Slovensko	- materský podnik
ARASOFT, a.s., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
[illegible]	- dcérsky podnik
BOLLA OCEAN SERVICES Ltd (TEO), St. Julians, Malta	- dcérsky podnik
CITY Tride, s.r.o., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
EBA, s.r.o., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
ELH Eisenbahnbaufwerke Halle GmbH & Co. KG Landsberg, Nemecko	- dcérsky podnik
ELH Eisenbahnbaufwerke Halle Verwaltungs GmbH, Landsberg, Nemecko	- dcérsky podnik
[illegible]	- dcérsky podnik
Express Group, a.s., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
Express Send Rail & Logistics GmbH, Wien, Rakúsko	- dcérsky podnik
FORMEX LIMITED, Nicosia, Cyprus	- dcérsky podnik
GBS Rail Investment GmbH, Weinfelden, Švajčiarsko	- dcérsky podnik
Grundinvest Quelz GmbH & Co KG, Landsberg, Nemecko	- dcérsky podnik
Grundinvest Quelz GmbH, Landsberg, Nemecko	- dcérsky podnik
L&B SHIPPING, s.r.o., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
[illegible]	- dcérsky podnik
Optifin Energo, s.r.o., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
Optifin Real a.s., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
OAO Samarskiy vagonoremontniy zavod, Samara, Rusko	- dcérsky podnik
OOO Yevropeyskaya Kompaniya Mnogofunktsionalnogo Mashinostroeniya, Moskva, Rusko	- dcérsky podnik
PL – PROFY spol. s r.o., Orlov, Slovensko	- dcérsky podnik
PREMIUM FIT, s.r.o., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
SP „UKRSLOVTORF" Ltd, Ivano Frankivsk, Ukrajina	- dcérsky podnik
TATRA CAPITAL GROUP, s.r.o., Poprad, Slovensko	- dcérsky podnik
TATRAVAGÓNKA a.s., Poprad, Slovensko	- dcérsky podnik
TATRAVAGONKA 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
VUDOD, a.s., Bojnice, Slovensko	- dcérsky podnik
WEP TRADING, a.s., Sabinov, Slovensko	- dcérsky podnik
ŽLF Plus, a.s., Hronec, Slovensko	- dcérsky podnik
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Patnek" S.A., Nakło nad Notecią, Poľsko	- dcérsky podnik
ZPS Sabinov, a.s., Sabinov, Slovensko	- dcérsky podnik
DAKO-CZ a.s., Třemošnice, Česká republika	- *pridružený podnik*
- *JWL DAKO-CZ LIMITED, Kolkata, India*	
- *Shenyang Czech Desing Rail Brake System Co., Ltd, Čína*	
E-P RAIL S.R.L., Bukurešť, Rumunsko	*pridružený podnik*
[illegible]	- *pridružený podnik*
INTEGRA CAPITAL a.s., Praha, Česká republika	- *pridružený podnik*
- *JOB AIR Technic a.s., Mošnov, Česká republika*	
- *ZTS METALURG, a.s., Dubnica nad Váhom, Slovensko*	
- [illegible]	
JUPITER WAGONS LIMITED, Kolkata, India	- *pridružený podnik*
JUPITER WAGONS LIMITED, Kolkata, India	- *pridružený podnik*
TÜVASAŞ Türkiye Vagon Sanayi ve Ticaret A.Ş. (PAKSOY), Ankara, Turecko	*pridružený podnik*
Železničná spoločnosť a.s. Zvolen, 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 prijatými Radou pre medzinárodné účtovné štandardy International Accounting Standards Board tak, ako ich prijala Európska únia.

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

Všetky spoločnosti v rámci skupiny Optifin Invest, ktoré vstupujú do konsolidovanej účtovnej závierky (s výnimkou dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., Poprad, a TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA) zostavujú svoje individuálne účtovné závierky v súlade s požiadavkami príslušných národných legislatív a niektoré účtovné postupy stanovené týmto účtovným predpisom sa odlišujú od zásad upravených Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie IAS/IFRS. Pre účely zostavenia tejto konsolidovanej účtovnej závierky boli tieto individuálne účtovné závierky upravené tak, aby v nich vykázané aktíva, záväzky a výsledok hospodárenia boli vykázané v súlade s pravidlami všetkých Medzinárodných účtovných štandardov aplikovaných v Európskej únii platných ku dňu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky. Dcérske podniky, spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s., Poprad a spoločnosť TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA zostavili svoju individuálnu účtovnú závierku za rok 2018 podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 z 19.7.2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných noriem a Nariadenie komisie (ES) č. 1725/2003 z 29.9.2003 o prijatí určitých medzinárodných účtovných štandardov.

Štandardy a interpretácie platné v bežnom období

Skupina prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EU"), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosť a sú platné pre účtovné obdobie so začiatkom 1. januára 2018. 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 povinné 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 povinné platné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo po tomto dátume:

- IFRS 9 Finančné nástroje;
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi;
- Úpravy štandardu IFRS 2 Úhrady viazané na akcie – klasifikácia a oceňovanie;
- Úpravy štandardu IAS 40 Investície do nehnuteľností – prevody;
- Ročné zdokonalenie IFRS – cyklus 2014-2016;
- Úpravy štandardu IAS 28 Podiely v pridružených a spoločných podnikoch;
- IFRIC 22 Transakcie v cudzích menách a vopred uhradená protihodnota.

Nasledujúce novelizácie a dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie a ich vplyv na účtovnú závierku nebol významný, pokiaľ nie je uvedené inak:

- IFRS 9 Finančné nástroje
  (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).
  Základné charakteristiky nového štandardu:
  - Finančné aktíva budú klasifikované do troch kategórií oceňovania: aktíva následne oceňované v umorovanej hodnote, aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk (FVOCI) a aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVPL).

klasifikácia dlžných nástrojov závisí od podnikateľského modelu, ktorý účtovná jednotka používa na riadenie finančných aktív a od toho, či zmluvné peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov (SPPI). Ak je dlžný finančný nástroj držaný za účelom inkasovania peňažných tokov, môže byť oceňovaný pomorovanou hodnotou len ak zároveň spĺňa podmienku SPPI. Dlhové finančné nástroje, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, a ktoré sú súčasťou portfólia, ktoré účtovná jednotka drží s cieľom inkasovať peňažné toky a zároveň s možnosťou predať finančné aktíva z tohto portfólia, môžu byť klasifikované ako FVOCI. Finančné aktíva, ktorých peňažné toky nepredstavujú SPPI, musia byť oceňované ako FVPL (napr. finančné deriváty). Vnorené deriváty sa už nesegregujú z finančných aktív avšak zohľadňujú sa pri vyhodnotení testu SPPI.

- investície do podielových finančných nástrojov sa vždy oceňujú reálnou hodnotou. Vedenie účtovnej jednotky však môže neodvolateľne rozhodnúť, že bude vykazovať zmeny ich reálnej hodnoty v ostatnom súhrnnom zisku za predpokladu, že daný finančný nástroj nie je držaný za účelom obchodovania s ním. V prípade finančných nástrojov držaných za účelom obchodovania, zmeny reálnej hodnoty budú vykazované cez hospodársky výsledok.
- Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola bez zmeny prevzatá do štandardu IFRS 9. Najdôležitejšou zmenou je, že účtovná jednotka bude musieť zmeny v reálnej hodnote finančných záväzkov, ktoré boli klasifikované ako oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, vykazať ako súčasť ostatných súhrnných ziskov.
- IFRS 9 zavádza nový model pre účtovanie o znehodnotení finančných nástrojov – model očakávaných úverových strát (ECL model). Tento model zavádza trojstupňový prístup založený na zmenách v úverovej kvalite finančných aktív od dňa ich pôvodného zaúčtovania. Tento model praktický znamená, že podľa nových pravidiel budú účtovné jednotky povinné zaúčtovať okamžitú stratu rovnú 12 mesačnej očakávanej kreditnej strate pri pôvodnom zaúčtovaní finančného majetku, ktorý nevykazuje žiadnu známku znehodnotenia (alebo očakávanú úverovú stratu za celú dobu životnosti v prípade pohľadávok z obchodného styku). V prípade, že dôjde k významnému nárastu kreditného rizika, opravná položka sa odhadne na základe očakávaných úverových strát za celú dobu životnosti finančného aktíva a nielen na základe 12 mesačnej očakávanej straty. Model obsahuje zjednodušenia pre pohľadávky z obchodného styku a lízingové pohľadávky.
- Požiadavky na účtovanie o zabezpečení boli zmenené, aby boli lepšie zosúladené s interným riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu účtovnej politiky aplikovať účtovanie o zabezpečení podľa IFRS 9 alebo pokračovať v aplikácii IAS 39 na všetky vzťahy zabezpečenia, pretože štandard momentálne neupravuje účtovanie makro hedgingu.

Spoločnosť neuplatnila zmeny nového štandardu IFRS 9 retrospektívne. Uplatnenie novému štandardu IFRS 9 nevedie k významným úpravám hodnoty finančných aktív. Celkový dopad aplikácie nového štandardu na finančné aktíva by vyústil do zvýšenia opravných položiek so zníženia hodnoty finančných aktív v celkovej výške 285 TEUR.

- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi
  (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr)
  Tento nový štandard zavádza princíp, že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlíšiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo vrátky z cenovej ponuky musia byť alokované na jednotlivé položky. V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysoko pravdepodobné, že nebude odúčtovaná. Náklady na obstaranie zmluvy so zákazníkmi sa musia kapitalizovať a odpisovať sa počas doby, počas ktorej spoločnosť plynú ekonomické benefity zmluvy so zákazníkom.

  Spoločnosť analyzovala dopady aplikácie nového štandardu IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi" na účtovnú závierku. Spoločnosť identifikovala nasledovné povinnosti
  - Výnosy zo základnej výroby a poskytovania služieb, ktoré sa vykazujú v priebehu určitého časového obdobia
  - Výnosy z predaja tovaru, ktoré sa vykazujú k určitému momentu

  Spoločnosť analyzovala zmluvy so zákazníkmi pre prípadnú identifikáciu ďalších povinností. Na základe analýzy identifikovala ako ďalšie potenciálne povinnosti dopravu a záruky. Spoločnosť usúdila, že doprava nie je významná z hľadiska celkovej zmluvy a záruky sú poskytované iba v rámci štandardných trhových podmienok v danom odvetví a preto neboli vyhodnotené ako separátna povinnosť na plnenie.

Spoločnosť posúdila aj náklady na získanie zmlúv, ktoré by sa mali amortizovať počas trvania zmluvy so zákazníkom. Spoločnosť pri prechode na IFRS 15 – Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi ku dňu 1.1.2018 uplatnila retrospektívny prístup, čím došlo k úprave počiatočného stavu nerozdeleného zisku k 1.1.2018 v celkovej výške 199 TEUR. Uvedená úprava je vykázaná vo výkaze zmien vo vlastnom imaní na riadku „Zmeny v účtovných pravidlách".

- *Novela IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi*
  (vydaná 12. apríla 2016 a účinná v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr)
  Novela nemení základné princípy štandardu ale upresňuje ako sa tieto princípy majú aplikovať. Novela objasňuje ako v rámci zmluvy identifikovať povinnosť plnenia zákazníkovi (povinnosť dodať tovar alebo služby), ako stanoviť, či spoločnosť je primárna zodpovedná za dodávanie (ako dodávateľ tovaru alebo služieb) alebo len sprostredkovateľ (zodpovedný za sprostredkovanie tovaru alebo služieb) ako aj ako stanoviť, či výnos z licencie účtovať v stanovenom čase alebo počas určitého obdobia. Okrem týchto upresnení, novela obsahuje aj dve dodatočné ustanovenia s cieľom znížiť náklady a komplexnosť v čase prvej implementácie štandardu.

- **Dodatky k IFRS 2 Platby na základe podielov**
  Klasifikácia a oceňovanie transakcií s platbami na základe podielov
  (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr)

- **Dodatky k IFRS 4 Poistné zmluvy**
  Uplatňovanie IFRS 9 „Finančné nástroje" a IFRS 4 „Poistné zmluvy"
  (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr, alebo keď sa IFRS 9 „Finančné nástroje" uplatňuje po prvýkrát)

- **Dodatky k IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi**
  Vysvetlenie k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi" - prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017
  (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr)

- **Dodatky k IAS 40 Investície do nehnuteľností**
  Prevody investícií do nehnuteľností
  (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr)

- **Dodatky k IFRS 1 a IAS 28 v dôsledku Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2014 – 2016)**
  vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie
  (dodatky k IFRS 1 a IAS 28 sa vzťahujú na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr)

- **IFRIC 22 Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie**
  (s účinnosťou pre účtovné obdobie začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr)

  Uplatnenie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácie nemalo za následok žiadne významné zmeny v účtovnej závierke Spoločnosti.

2.2. Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB a platné pre nasledujúce účtovné obdobia

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané nasledujúce nové štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a nová interpretácia, ktorá zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **IFRS 16 Lízingy**
  (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr)

  Tento nový štandard zavádza nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingu. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného lízingu, tak ako to definuje IAS 17, a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia budú povinní vykázať (a) aktíva a záväzky pre všetky lízingy dlhšie ako 12 mesiacov, pokiaľ nepôjde o aktíva malej hodnoty a (b) odpisovanie prenajatých aktív oddelene od úroku zo záväzkov z lízingu vo výkaze ziskov a strát. Z hľadiska prenajímateľa preberá IFRS 16 väčšinu účtovných zásad zo súčasného štandardu IAS 17. Prenajímateľ pokračuje v klasifikácii operatívneho a finančného lízingu a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingu.

Spoločnosť vykonala dopad aplikácie IFRS 16 Lízingy na účtovnú závierku. Spoločnosť vykazuje majetok s právom použitia a záväzok z lízingu v odhadovanej výške 30 443 TEUR k 1. januáru 2019 a zaúčtovanie nájmu na výkaz ziskov a strát a výkaz peňažných tokov za rok 2019. Spoločnosť použila pri diskontovaní premenné úrokové miery svojich bankových úverov. Predmetom nájmov, v ktorých je spoločnosť nájomcom, je prenájom obchodnej sústavy. Spoločnosť aplikuje štandard od 1. januára 2019 metódou zjednodušenejo prístupu (bez úpravy predchádzajúcich období) a nie sa rozhodla uplatniť štandard na tie zmluvy, ktoré k dátumu prechodu neboli definované lízingmi podľa predošlých štandardov IAS 17 a IFRIC 4. Zaúčtovanie aktíva s právom na užívanie a lízingového záväzku nebude mať významný dopad na finančné ukazovatele spoločnosti.

- IFRS 17 Poistné zmluvy
  (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr)

- Dodatky k IFRS 3 Podnikové kombinácie
  Definícia podniku
  (vzťahujú sa na podnikové kombinácie, ktorých dátum nadobudnutia je prvý alebo ktorýkoľvek následný deň prvého účtovného obdobia, ktoré sa začína 1. januára 2020 alebo neskôr, a na nadobudnutie majetku, ku ktorému došlo k tomu začiatku tohto obdobia alebo neskôr)

- Dodatky k IFRS 9 Finančné nástroje
  Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou
  (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr)

- Dodatky k IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov
  Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky
  (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania)

- Dodatky k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8 Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby
  Definícia pojmu „významný"
  (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr)

- Dodatky k IAS 19 Zamestnanecké požitky
  Úprava, krátenie alebo vysporiadanie plánu
  (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr)

- Dodatky k IAS 28 Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov
  Dlhodobé účasti v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch
  (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr)

- Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2015 – 2017)
  vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie
  (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr)

- Dodatky k Odvolávkam na Koncepčný rámec IFRS
  (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr)

- IFRIC 23 Nejistota pri posudzovaní dane z príjmov
  (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr)

Spoločnosť sa rozhodla, že nebude nato nové štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a novú interpretáciu uplatňovať pred dátumom ich účinnosti. Spoločnosť odhaduje, že prijatie týchto štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a novej interpretácie nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti v období prvého uplatnenia.

2.3. Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané IASB, ktoré EÚ zatiaľ nepriala

V účtovnej sa štandardy IFRS tak, ako boli prijaté EÚ, významne neodchýlujú od predpisov platných skôr pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k 20.3.2019 (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS tak, ako ich vydala IASB):

- IFRS 14 Účty časového rozlíšenia pri regulácii
  (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr)
  Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie.

- IFRS 17 Poistné zmluvy
  (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr)

- Dodatky k IFRS 3 Podnikové kombinácie
  Definícia podniku
  (vzťahujú sa na podnikové kombinácie, ktorých dátum nadobudnutia je prvý alebo ktorýkoľvek následný deň prvého účtovného obdobia, ktoré sa začína 1. januára 2020 alebo neskôr, a na nadobudnutia majetku, ku ktorému došlo v deň začiatku tohto obdobia alebo neskôr)

- Dodatky k IFRS 10 Konsolidované účtovné závierky a IAS 28 Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov
  Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky
  (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt účtovania metódy vlastného imania)

- Dodatky k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8 Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby
  Definícia pojmu „významný"
  (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr)

- Dodatky k IAS 19 Zamestnanecké požitky
  Úprava, krátenie alebo vysporiadanie plánu
  (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr)

- Dodatky k IAS 28 Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov
  Dlhodobé účasti v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch
  (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr)

- Dodatky k ročným štandardom z dôvodu Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2015 – 2017)
  vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie
  (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr)

- Dodatky k Odvolávkam na Koncepčný rámec IFRS
  (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr)

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti v období prvého uplatnenia.
Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené.

Na základe odhadov Spoločnosti by uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie" nemalo významný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

3. PREHĽAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

3.2. Vyhlásenie o zhode

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva schválenými EÚ a platnými v EÚ.

3.3. Východiská zostavenia účtovnej závierky

Konsolidovaná účtovná závierka je zostavená použitím metódy ocenenia na reálnu hodnotu nehmotností 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 účastníci trhu berú do úvahy také charakteristiky aktíva alebo záväzku, ktoré by účastníci trhu zohľadnili pri oceňovaní aktíva alebo záväzku k dátumu ocenenia. Reálna hodnota na účely ocenenia a/alebo zverejnenia v tejto konsolidovanej účtovnej závierke sa stanovuje takýmto spôsobom, s výnimkou platobných transakcií na základe viazaných na akcie v oblasti pôsobnosti IFRS 2, dlhy viazané na akcie, leasingových transakcií upravených štandardom IAS 17 Leasingy a ocenenia, ktoré vykazujú určité podobné črty s reálnou hodnotou, avšak reálnou hodnotou nie je, alebo je čistá realizovateľná hodnota podľa IAS 2 Zásoby alebo hodnota z používania podľa IAS 36 Zniženie hodnoty majetku.

Pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia už v konsolidovanej účtovnej závierke k 31.12.2016 vykazané 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 predstavuje jedno kalendárny rok.

Funkčnou menou spoločnosti je euro, účtovná závierka konsolidovanej účtovnej závierky je prezentovaná v tisícoch EUR. Transakcie sa uskutočňovaní v cudzej mene sa prepočítavajú a vykazujú uplatnením aktuálnej sadzby devízovej ECB.

3.3. Východiská pre konsolidáciu

Konsolidovaná účtovná závierka obsahuje účtovnú závierku spoločnosti a subjektov tvoriace 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 kolísavým výnosom alebo má právo na tieto výnosy na základe svojej angažovanosti v jednotke, do ktorej investovala; a
- má schopnosť vykonávať 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 položiek 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 schém na predchádzajúcich valných zhromaždeniach akcionárov.

Konsolidácia dcérskej spoločnosti začína v okamihu, keď spoločnosť získa kontrolu nad dcérskou spoločnosťou, a končí okamihom, keď spoločnosť kontrolu nad dcérskou spoločnosťou stratí. Konkrétne sú výnosy a náklady dcérskej spoločnosti nadobudnutej či predanej počas roka zahrnuté v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku od dátumu, kedy spoločnosť získala kontrolu, do dátumu, kedy spoločnosť prestane dcérsky podnik kontrolovať.
Zisk alebo strata a všetky ďalšie ostatných súčastí kumulovaného 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 s cieľom zharmonizovať ich účtovné politiky s účtovnými politikami Skupiny.

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

3.3.1 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.

Až Skupina stratí kontrolu nad dcérskou spoločnosťou, tak 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.

Výšky 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 ponechá, k dátumu straty ovládania, je považovaná za reálnu hodnotu pri pôvodnom zachytení k následnému zaúčtovaniu podľa štandardu IAS 39 Finančné nástroje – účtovanie a oceňovanie, alebo prípadne za obstarávacie náklady pri pôvodnom zachytení investície do pridruženého podniku alebo spoločného podniku.

3.4. Goodwill

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

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

Ak jednotka vytvárajúca peňažné prostriedky, ku ktorým bol goodwill priradený, prebieha testovania na zníženie 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 vzniká pri akvizícii pridruženého podniku, sú popísané nižšie v bode 3.5.

3.5. Podnikové kombinácie

Akvizície podnikov sú 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 akvíziciou sú zachytené v okamihu vzniku v hospodárskom výsledku.

zúčtovaní identifikovateľné majetok a prijaté záväzky sú vykázané ako rozdiel hodnôt, s týmito výnimkami:

- odložené daňové pohľadávky alebo záväzky a aktíva a záväzky týkajúce sa dojednaní o zamestnaneckých požitkoch sú vykázané a ocenené v súlade so štandardom IAS 12 Dane z príjmov, vzťahujúce sa Štandardom IAS 19 Zamestnanecké požitky;
- záväzky alebo akcie na nahradenie akcií spojené 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; a
- aktíva (alebo skupiny na vyradenie), ktoré sú klasifikované ako držané na predaj v súlade so štandardom IFRS 5 Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené činnosti, sú ocenené v súlade s týmto štandardom.

Goodwill sa oceňuje ako prebytok sumy prevedenej protihodnoty, sumy všetkých nekontrolujúcich podielov v nadobúdanom podniku a prípadných doterajších 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 sumu 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 jednorazovo do hospodárskeho výsledku ako zisk z výhodnej kúpy.

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

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

Následné účtovanie zmien reálnej hodnoty podmienenej protihodnoty, ktoré nemôžu byť považované za zmeny v rámci dokončovacieho obdobia, závisí na klasifikácii podmienenej protihodnoty. Podmienená protihodnota, ktorá je klasifikovaná ako vlastné imanie, sa k dátumom následných účtovných závierok neprecenúva a jej následná úhrada sa účtuje 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 podnikové kombinácia vykazovaná 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 vykázané do konca účtovného obdobia, v ktorom kombinácia prebehla, vykáže Skupina nedokončené položky v predbežnom ocenení. Tieto predbežné sumy sú počas dokončovacieho obdobia upravené (pozri vyššie), alebo sú zachytené dodatočné aktíva a záväzky, v tak sa zohľadnil 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.

5.3.1 Dceřiné podniky

Přehled údajů o dceřiných společnostech k konci účetního období:

Název dceřiné společnosti	Hlavní předmět činnosti	Místo zapsání do obchodního rejstříku	Přepočítaný majetkový podíl držený Skupinou	
			31.12.2018	31.12.2017
ZUG Eisenbahnzubehörwerke Halle GmbH & Co. KG	Výroba a údržba kolejových vozidel	Německo	100,00%	100,00%
ZUG Eisenbahnzubehörwerke Halle Verwaltungs GmbH	Výroba a údržba kolejových vozidel	Německo	100,00%	100,00%
[illegible]	Výroba a údržba kolejových vozidel	Německo	100,00%	-
Grundinvest Quos GmbH & Co. KG	Výroba a údržba kolejových vozidel	Německo	100,00%	100,00%
Grundinvest Quos Verwaltungs GmbH	Výroba a údržba kolejových vozidel	Německo	100,00%	100,00%
OAO Saranskij vagonoremontnyj zavod	Výroba a údržba kolejových vozidel	Rusko		52,542% (1)
OOO Jevropejskaja Kompanija kolesnogo imuščestva	Výroba a údržba kolejových vozidel	Rusko	49,50% (1)	51,01% (1)
TATRA CAPITAL GROUP, s.r.o.	Výroba a údržba kolejových vozidel	Slovensko	50,00% (1)	52,542% (1)
TATRAVAGÓNKA a.s.	Výroba a údržba kolejových vozidel	Slovensko	50,00% (1)	52,542% (1)
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA	Výroba a údržba kolejových vozidel	Srbsko	50,00% (1)	52,542% (1)
TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.	Výroba a údržba kolejových vozidel	Slovensko	50,00% (1)	52,542% (1)
WEY TRADING, a.s.	Výroba a údržba kolejových vozidel	Slovensko	50,40% (1) (4)	52,98% (1) (4)
Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego "Pazerek" S.A.	Výroba a údržba kolejových vozidel	Polsko	49,61% (1)	46,87% (1)
PL PROFY spol. s r.o.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	50,00% (1)	49,18% (1)
TREVA, s.r.o.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	100,00%	50,62%
ZLP Plus, a.s.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	100,00%	100,00%
ZTS Štúrovo a.s.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	53,56% (5)	69,56% (5)
Express Group, a.s.	Nákladná preprava a spedícia	Slovensko	100,00%	100,00%
Express Spedition & Logistics GmbH	Nákladná preprava a špedícia	Rakúsko	50,00%	50,00%

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM SKUPINY Optifin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2018 vyjadrené v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

Názov dcérskej spoločnosti	Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovania firmy	Priamo/nepriamo majetkový podiel držený skupinou	
			31.12.2018	31.12.2017
ASSAPORT s.r.o.	Servisné služby	Slovensko	51,81% (2)	51,81% (2)
[illegible]	Servisné služby	Česká republika	55,81% (2)	55,81% (2)
BULAGOCITA INTERNATIONAL LIMITED	Servisné služby	Malta	-	100,00%
DAP, s.r.o.	Servisné služby	Slovensko	100,00%	100,00%
FORMIX LIMITED	Servisné služby	Cyprus	100,00% (3)	100,00% (3)
GBS Real Investments GmbH	Servisné služby	Nemecko	100,00%	100,00%
Optifin Energo, s.r.o.	Servisné služby	Slovensko	100,00%	100,00%
SP "UKRSADVTOR" Ltd.	Servisné služby	Ukrajina	98,00%	98,00%
OTV Trade a.s.	Ostatné služby	Slovensko	76,59% (7)	76,59% (7)
TAB SHIPPING s.r.o.	Ostatné služby	Slovensko	100,00%	100,00%
PREMIUM FIT s.r.o.	Ostatné služby	Slovensko	100,00%	100,00%
[illegible]	Ostatné služby	Slovensko	100,00%	100,00%
Optifin Real s.r.o.	Ostatné služby	Slovensko	66,70%	66,70%
VIRING s.r.o.	Ostatné služby	Slovensko	100,00%	100,00%
VUOOD, a.s.	Ostatné služby	Slovensko	71,93% (8)	71,93% (8)

Vysvetlivky:

(1) *V roku 2013 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 sú prostredníctvom novej emisie a upísaní akcie stala väčšinovou akcionárkou cyperská spoločnosť ERDOSA INVESTMENTS LIMITED, ktorá získala v dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., obchodný podiel na základnom imaní vo výške 47,458% ako i na hlasovacích právach, pričom akcionármi tejto spoločnosti sú dve fyzické osoby Ing. Alexej Belyaev a JUDr. Michal Lizák s podielmi na základnom imaní v pomere 50:50.*

V roku 2018 materská spoločnosť Optifin invest s.r.o. predala svoj obchodný podiel v dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. na základnom imaní vo výške 2,542%, čomu prislúcha aj výška hlasovacích práv a zároveň aj spoločnosť ERDOSA INVESTMENTS LIMITED predala obchodný podiel v spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vo výške 47,458% na základnom imaní čomu prislúcha aj výška hlasovacích práv, tzn. že k 31.12.2018 materská spoločnosť Optifin invest s.r.o. vlastní 50% obchodný podiel v spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. oko hlasovacích práv, týmto sa zmenili aj vlastnícke pomery v ostatných spoločnostiach priamom portfólia spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.

Postupné metódy začlenenia finančných výkazov spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. do konsolidovaných finančných výkazov materskej spoločnosti Optifin invest s.r.o. bolo vykonané v súlade so zásadami upravenými Medzinárodným štandardom pre účtovné vykazovanie IFRS 10 Konsolidované finančné výkazy. V zmysle IFRS 10 - Konsolidované účtovné výkazy spoločnosť Optifin Invest s.r.o. posúdila pravidlá, za ktorých pôsobuje a z ktorých vyplynulo, že spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. ovládá (kontroluje) a teda k 31.12.2018 konsoluje ako dcérsku spoločnosť jinak nastáva".

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

(5) *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 29,60% a v roku 2017 vo výške 29,84% a hlasovacích práv akcionárov spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. Ing. Alexeja Beljajeva, ktorý vlastní 22,97% 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.;*

(6) *Spoločnosť VÚOOD, a.s. bolo v roku 2015 vykazované ako pridružený podnik. V roku 2016 materská spoločnosť Optifin Invest, s.r.o. má v spoločnosti VÚOOD, 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 VÚOOD, a.s. Ing. Alexeja Beljajeva, ktorý vlastní 42,33%-ný obchodný podiel s právom riadenia a kontrol, pričom je súčasne spoločníkom spoločnosti Optifin Invest s.r.o.;*

(7) *Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. má 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 Lazara , ktorý vlastní 30% 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 – 100% vlastnené dcérske spoločnosti ku koncu účtovného obdobia je nasledujúci:

Hlavný predmet činnosti	Miesto zakladania a prevádzkovania činnosti	Počet pracovníkov dcérskych podnikov	
		31.12.2016	31.12.2017
Výroba a predaj kolajových vozidiel	Nemecko	5	4
Obrábanie strojárstvo	Slovensko	2	1
Nákladná preprava a spedícia	Slovensko	1	1
Servisné služby	Cyprus	1	1
Servisné služby	Malta	-	1
Servisné služby	Slovensko	2	2
Servisné služby	Švajčiarsko	1	1
Ostatné služby	Slovensko	4	4
		16	15

Podrobné informácie o ložení skupiny – Nasledovné dlastované dcérne spoločnosti, ktoré boli v priebehu účtovného obdobia a následnejšie:

Hlavná predmet činnosti	Miesto zakladania a prevádzkovania činnosti	Počet dcérnych podielov	
		31.12.2018	31.12.2017
Výroba a údržba kolajových vozidiel	Slovensko	4	4
Výroba a údržba kolajových vozidiel	Srbsko	1	1
Výroba a údržba kolajových vozidiel	Rusko	2	2
Výroba a údržba kolajových vozidiel	Poľsko	1	1
Ostatné stavebníctvo	Slovensko	2	2
Nakladací prepravné a dopravné	Rakúsko	1	1
Servisné služby	Slovensko	1	1
Servisné služby	Česká republika	1	1
Servisné služby	Ukrajina	1	1
Ostatné služby	Slovensko	3	3
		17	18

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

Hlavné dcérske spoločnosti	Miesto zakladania a prevádzkovania činnosti	Majetkový podiel/podiel na hlasovacích právach držané nekontrolujúcimi podielmi		Zisk/strata priradená nekontrolujúcim podielom		Podiel nekontrolujúcich podielov na vlastnom imení celkom	
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018 TEUR	31.12.2017 TEUR	31.12.2018 TEUR	31.12.2017 TEUR
AKASOFT, s.r.o.	Slovensko	66,19% (2)	66,19% (2)	4	35	401	386
[illegible]	Poľsko		17,76% (1)		27		17 939
PLUPROLY spol. s r.o.	Slovensko	50,03% (1)	50,03% (1)	17	-80	-706	-595
TREVA, s.r.o.	Slovensko		45,35%	84	-344		1 350
TATRAVAGÓNKA a.s.	Slovensko	50,00% (1)	47,46% (1)	2 164	-4 257	55 866	61 889
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA (SRB)	Srbsko	50,00% (1)	47,46% (1)	1 145	758	1 958	759
WEP TRADING, a.s.	Slovensko	49,46% (1) (4)	47,11% (1) (4)	171	264	1 321	1 119
Základy na pravidle Tanoru Kolejowego "Parenie" S.A.	Poľsko	55,40% (1)	55,15% (1)	516	630	-70	470
ZTS Sabinov, a.s.	Slovensko	30,44% (5)	30,44% (5)	-331	-47	2 189	3 598
DAEO-CZ, a.s. (CZE)	Česká republika	29,50%	33,25%	650	486	2 328	7 407
Ostatné nevýznamné nekontrolujúce podiely				29	-19	187	171
				3 449	6 474	62 508	86 573

Vysvetlivky:

Odkaz na vysvetlivky k výnosovým podielom resp. podielom na hlasovacích právach držaných nekontrolujúcimi podielmi pre dcérne spoločnosti sa nachádza vyššie na str. 30 - 31.

Podľa § 22 ods. 3 písm. b) zákona o účtovníctve sú v tejto časti poznámok uvedené informácie o každej zo dcérskych spoločností Skupiny, ktorá nie je vylúčená z konsolidácie podľa § 22 ods. 2 písm. a) zákona o účtovníctve. Tieto informácie zobrazujú sumy, ktoré sa uvádzajú v účtovnej závierke v súlade so štandardmi IFRS a upravené Skupinou pred vnútroskupinovými elimináciami.

AVAGOFY, s.r.o.	31.12.2018 TEUR	31.12.2017 TEUR
Krátkodobé aktíva	2 551	2 162
Dlhodobé aktíva	847	1 243
SPOLU AKTÍVA	3 398	3 405
Krátkodobé záväzky	2 700	2 486
Dlhodobé záväzky	57	272
Vlastné imanie	641	647
SPOLU PASÍVA	3 398	3 405
Výnosy	16 230	16 760
Náklady	16 226	16 938
ZISK/STRATA za obdobie	4	-178
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	1	-214
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	3	36
ZISK/STRATA za obdobie	4	-178

W.-PROFY spol. s r.o.	31.12.2018 TEUR	31.12.2017 TEUR
Krátkodobé aktíva	2 176	1 756
Dlhodobé aktíva	4 919	5 063
SPOLU AKTÍVA	7 095	6 819
Krátkodobé záväzky	4 377	3 031
Dlhodobé záväzky	1 026	2 169
Vlastné imanie	1 692	1 619
SPOLU PASÍVA	7 095	6 819
Výnosy	7 102	5 522
Náklady	7 028	5 680
ZISK/STRATA za obdobie	74	-158
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	37	-79
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	37	-79
ZISK/STRATA za obdobie	74	-158

POZNÁMKY K KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM SKUPINY Opčný Invest a.s.
za obdobie roka sa dňom 31. decembra 2018 vyjadrené v tisícoch EUR (TEUR), ak nie je uvedené inak

TATRA VAGONKA a.s.	31.12.2018 TEUR	31.12.2017 TEUR
Krátkodobé aktíva	160 318	95 587
Dlhodobé aktíva	116 531	160 713
SPOLU AKTÍVA	**276 849**	**257 260**
Krátkodobé záväzky	36 721	64 806
Dlhodobé záväzky	50 702	62 298
Vlastné imanie	131 426	130 096
SPOLU PASÍVA	**276 849**	**257 260**
Výnosy	285 485	291 631
Náklady	285 141	282 671
ZISK/STRATA za obdobie	**4 344**	**8 960**
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	2 180	4 724
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	2 164	4 236
ZISK/STRATA za obdobie	**4 344**	**8 960**

TATRAVAGONKA STATEVO SUBOTICA DOO	31.12.2018 TEUR	31.12.2017 TEUR
Krátkodobé aktíva	6 102	3 892
Dlhodobé aktíva	8 572	7 710
SPOLU AKTÍVA	**14 674**	**11 602**
Krátkodobé záväzky	4 927	4 046
Dlhodobé záväzky	4 371	4 510
Vlastné imanie	5 375	3 046
SPOLU PASÍVA	**14 673**	**11 602**
Výnosy	17 309	10 947
Náklady	15 107	9 348
ZISK/STRATA za obdobie	**2 202**	**1 599**
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	1 037	840
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	1 165	759
ZISK/STRATA za obdobie	**2 202**	**1 599**

TREVA, s.r.o.	31.12.2018 TEUR	31.12.2017 TEUR
Krátkodobé aktíva	3 424	4 565
Dlhodobé aktíva	12 283	13 788
SPOLU AKTÍVA	**15 707**	**17 353**
Krátkodobé záväzky	5 893	9 678
Dlhodobé záväzky	4 622	4 929
Vlastné imanie	5 192	2 746
SPOLU PASÍVA	**15 707**	**17 353**
Výnosy	12 098	8 084
Náklady	11 928	8 500
ZISK/STRATA za obdobie	**170**	**-416**
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	85	-173
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	85	-243
ZISK/STRATA za obdobie	**170**	**-416**

VIEF-TRADING s.r.o.	31.12.2018 TEUR	31.12.2017 TEUR
Krátkodobé aktíva	2 365	3 053
Dlhodobé aktíva	6 638	3 587
SPOLU AKTÍVA	9 003	6 640
Krátkodobé záväzky	2 223	1 987
Dlhodobé záväzky	1 325	491
Vlastné imanie	5 455	4 162
SPOLU PASÍVA	9 003	6 640
Výnosy	14 412	10 284
Náklady	13 552	9 723
ZISK/STRATA za obdobie	860	561
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	431	297
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	618	264
ZISK/STRATA za obdobie	849	561

Zariadenie napravovania Taboru Kolejowego "Datarski" S.A.	31.12.2018 TEUR	31.12.2017 TEUR
Krátkodobé aktíva	7 073	3 656
Dlhodobé aktíva	8 972	9 222
SPOLU AKTÍVA	16 045	12 878
Krátkodobé záväzky	10 233	5 869
Dlhodobé záväzky	2 048	2 166
Vlastné imanie	3 764	4 843
SPOLU PASÍVA	16 045	12 878
Výnosy	14 006	6 281
Náklady	14 937	7 524
ZISK/STRATA za obdobie	-931	-1 243
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	-415	-653
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	-516	-590
ZISK/STRATA za obdobie	-931	-1 243

ZIF Sabinov, a.s.	31.12.2018 TEUR	31.12.2017 TEUR
Krátkodobé aktíva	4 872	4 343
Dlhodobé aktíva	11 689	11 654
SPOLU AKTÍVA	16 561	15 997
Krátkodobé záväzky	3 214	2 527
Dlhodobé záväzky	2 817	2 887
Vlastné imanie	9 630	10 583
SPOLU PASÍVA	15 561	15 997
Výnosy	8 576	10 628
Náklady	9 660	10 685
ZISK/STRATA za obdobie	-1 084	-57
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	-763	-40
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	-321	-17
ZISK/STRATA za obdobie	-1 084	-57

Poznámky sú súčasťou konsolidovaných výkazov
Pozri správu nezávislého audítora

Významná zmena vlastníckeho podielu Skupiny v dcérskej spoločnosti

Rok 2012

V roku 2015 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. nadobudla dcérsku spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. výšku podielu ekvivalentnú vlastníckeho prostredníctvom vlastných hlasovacích práv spojených s akcionárskym podielom na základnom imaní spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vo výške 100 % v roku 2016 sa prostredníctvom novej emisie a upisovania akcií stala dalším akcionárom vysokého spoločnosť EROSA INVESTMENTS LIMITED, ktorá vlastní v dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. obchodný podiel na základnom imaní vo výške 47,4528% ako i na hlasovacích právach, ako aj akcionár tejto spoločnosti sú ďalší fyzické osoby Ing. Alexej Belajev a JUDr. Michal Lazor s podielmi na základnom imaní v pomere 50:50.

V roku 2018 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. predala svoj obchodný podiel v dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. na základnom imaní vo výške 2,5428%, čomu prislúcha aj výška hlasovacích práv a zároveň aj spoločnosť EROSA INVESTMENTS LIMITED predala obchodný podiel v spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vo výške 47,4528% na základnom imaní čomu prislúcha aj výška hlasovacích práv. Ďalej k 31.12.2018 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. vlastní 50% obchodný podiel v spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. ako i hlasovacích práv, tiež sa zmenili aj vlastnícke pomery v ostatných spoločnostiach patriacich portfólio spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.

V auguste 2018 bola podpísaná zmluva o prevode voľného obchodného podielu spoločnosti PL-PROFIT spol. s r.o. na dcérsku spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s., čo predstavuje výšku obchodného podielu 5,03%. Tým dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. má obchodný podiel vo výške 99,74%, čo zodpovedá aj hlasovacím právam.

V septembri 2018 dcérska spoločnosť SLM Sicherheitsholdingwerke Italia GmbH & Co. KG kúpila 100% obchodný podiel na základnom imaní nemeckej spoločnosti SLM Wissgoerber Niedry GmbH, čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv.

V novembri 2018 bola podpísaná kúpna zmluva, podľa ktorej dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. kúpila obchodný podiel 1,76% v spoločnosti PL-PROFIT spol. s r.o., čím sa dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. stala jediným spoločníkom v spoločnosti PL-PROFIT spol. s r.o.

V decembri 2018 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. nadobudla výšku 43,38% obchodný podiel na základnom imaní v spoločnosti TREVA s.r.o. čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv a tým sa materská spoločnosť stala jej jediným akcionárom.

Rok 2017:

V júli 2017 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. získala kúpou akcie vo výške 0,34% na základnom imaní spoločnosti ZTS Šabinov, a.s. čím zvýšil svoj podiel na základnom imaní na hodnotu 25,84% a spolu s podielmi *Ing. Alexeja Belajeva, ktorý vlastní 29,37% obchodný podiel na spoločnosť ZTS Šabinov a.s. a JUDr. Michala Lazora, ktorý vlastní 9,75% na spoločnosť ZTS Šabinov a.s., ktorí sú súčasne spoločníkmi spoločnosti Optifin Invest s.r.o. potom je celkový podiel na hlasovacích právach vo výške 69,56%.*

V júnovi 2017 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o., ktorá prostredníctvom dcérskej spoločnosti Optifin Real s.r. 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 50,60%.

V priebehu roka 2017 sa postupnou akvizíciou zvýšila kontrola o 6,35% v dcérskej spoločnosti Základný rekreačné Táboriť Kolerowego "Patersk" 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.

3.3.2. 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 právo na čisté aktíva tohto dojednania. Spolu ovládanie je zmluvne dohodnuté spoločné využívanie kontroly nad dojednaním, ktorá existuje, keď rozhodnutia o relevantných činnostiach vyžadujú jednomyseľný súhlas strán, ktoré spoločne kontrolujú podnik.

Hospodárske 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 len v prípadoch, keď Skupina vznikli právne alebo mimoriadne 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 okrem rozdielu 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 dôkladnom posúdení vykáže okamžite v hospodárskom výsledku obdobia, v ktorom bola investícia zhotovená.

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 neprichádza k precenieniu na reálnu hodnotu.

Ak Skupina zmenší svoj vlastnícky podiel v pridruženom alebo spoločnom podniku, avšak bude aj naďalej využívať metódu vlastného imania, potom reklasifikuje do hospodárskeho výsledku tú časť zisku alebo straty, ktorá bola predtým vykázaná v ostatnom celkovom výsledku, ak by bol tento zisk alebo strata reklasifikovaní 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 aktivitách

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

Ak sa subjekt Skupiny zaväže 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 vynaložených 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 vynaložených nákladoch.

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

v prospech materských spoločností v tomto prípade, v zbere na subjekt Skupiny spolu – prevádzkovateľom tako nepriamo aktívi. Skupina nevykazuje svoj podiel na výsledku a aktívach, kým nie sú tieto zisky zaúčtované investormi.

Prehľad údajov o pridružených podnikoch ai bonsu zisku a ubitobia

Názov pridruženého podniku	Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia / prevádzkovania	Podielový majetok od podielu držanej Skupinou	
			31.12.2018	31.12.2017
DAKO-CZ a.s.	Výroba a údržba kolajových vozidiel	Česká republika	24,50%	25,75%
Shenyang Czech Desing Rail Brake System Co., Ltd.	Výroba a údržba kolajových vozidiel	Čína	24,50% (1)	25,75% (1)
JVE DAKO-CZ LIMITED	Výroba a údržba kolajových vozidiel	India	8,09% (2)	8,49% (2)
JUPITER ALLOY (INDIA) TECH LIMITED	Výroba a údržba kolajových vozidiel	India	-	13,66%
JUPITER WAGONS LIMITED	Výroba a údržba kolajových vozidiel	India	13,00%	13,66%
[illegible]	Nákladná doprava a spedícia	Rumunsko	42,53%	59,33%
Železničná [illegible]	Nákladná doprava a spedícia	Slovensko	-	24,98%

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 Optifin Invest s.r.o. má právo riadenia a kontroly v pridruženej spoločnosti DAKO-CZ, a.s. cez svoju dcérsku spoločnosť TATRAVAGONKA a.s., ktorá v nej vlastní podiel vo výške 49%.*

(2) *Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. má v spoločnosti JVE 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 Optifin Invest s.r.o. má právo riadenia a kontroly v pridruženej spoločnosti DAKO-CZ, a.s. cez svoju dcérsku spoločnosť TATRAVAGONKA a.s., ktorá v nej vlastní podiel vo výške 49%.*

Zoznam finančných informácií o každom významnom pridruženom podniku Skupiny je uvedený nižšie. Tieto zoznamy zobrazujú sumy, ktoré sú uvedené v účtovnej závierke pridruženého podniku zostavenej v súlade so Štandardmi IFRS a upravené Skupinou pre účely účtovania metódou vlastného imania:

DCKO-CZ s.r.o.	31.12.2018 TEUR	31.12.2017 TEUR
Krátkodobé aktíva	19 521	17 792
Dlhodobé aktíva	35 199	35 377
SPOLU AKTÍVA	53 720	53 169
Krátkodobé záväzky	10 947	10 507
Dlhodobé záväzky	6 832	9 122
Vlastné imanie	35 946	33 550
SPOLU PASÍVA	53 720	53 169
Výnosy	38 537	30 491
Náklady	34 857	28 406
ZISK/STRATA za obdobie	3 685	2 085
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	806	537
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	900	1 548
ZISK/STRATA za obdobie	1 706	2 085
Čisté aktíva pridruženého podniku = Vlastné imanie * vrátane precenenia majetku realizovaného v roku	35 950	33 550
Percentuálny podiel Skupiny	49,00%	49,00%
Ostatné úpravy		
Účtovná hodnota majetkového podielu pridruženého podniku	17 615	16 439

F+P RAIL S.R.L.	31.12.2018 TEUR	31.12.2017 TEUR
Krátkodobé aktíva	16 395	12 392
Dlhodobé aktíva	10 182	2 869
SPOLU AKTÍVA	26 575	15 261
Krátkodobé záväzky	15 438	13 572
Dlhodobé záväzky	4 881	-
Vlastné imanie	7 206	1 689
SPOLU PASÍVA	26 575	15 261
Výnosy	78 669	64 452
Náklady	78 147	63 911
ZISK/STRATA za obdobie	522	541
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	174	180
Čisté aktíva pridruženého podniku = Vlastné imanie * vrátane precenenia majetku realizovaného v roku	7 206	1 689
Percentuálny podiel Skupiny	32,33%	33,33%
Ostatné úpravy	-	-
Účtovná hodnota majetkového podielu pridruženého podniku	1 969	896

Prehľad údajov o spoločných podnikoch za bezprostredné obdobie:

Názov spoločného podniku	Hlavný predmet činnosti	Miesto zaregistrovania a miesto hlavnej činnosti	Podiel na hlasovacích právach v %	
			31.12.2018	31.12.2017
INTEGRA CAPITAL, a.s.	Servisné služby	Česká republika	50,00%	50,00%
IOS AIR Technic s.r.o.	Ostatná strojárenská výroba	Česká republika	40,165% (1)	40,165% (1)
ZTS METALURG s.r.o.	Ostatná strojárenská výroba	Slovensko	50,00% (1)	50,00% (1)
[illegible]	Ostatná strojárenská výroba	Slovensko	50,00% (1)	
[illegible]	Ostatná strojárenská výroba	Česká republika	50,00%	-
O Vapon Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.Ş. (FRASOV)	Ostatná strojárenská výroba	Turecko	50,00%	50,00%

Vysvetlivky:

(1) *Hoci materská spoločnosť Optila 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 IOS 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 budú vykázané vo finančných výkazoch pomocou metódy ekvivalencie.

Zbernice finančných informácií o každom významnom spoločnom podniku Skupiny je uvedený ďalšie. Tieto zhrnutie zobrazujú sumy, ktoré sa uvedené v účtovnej závierke spoločného podniku a zhrnené v súlade so štandardmi IFRS a upravené Skupinou prevádzky účtovania metódou ekvivalencie.

WILSERA CAPITAL s.r.o.	31.12.2018 TEUR	31.12.2017 TEUR
Krátkodobé aktíva	5 219	2 303
Dlhodobé aktíva	14 000	14 084
SPOLU AKTÍVA	19 219	16 387
Krátkodobé záväzky	9 942	6 960
Dlhodobé záväzky	0	0
Vlastné imanie	9 277	9 427
SPOLU PASÍVA	19 219	16 387
Výnosy	167	7 111
Náklady	300	995
ZISK/STRATA za obdobie	-133	6 116
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	77	3 058
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	76	3 058
ZISK/STRATA za obdobie	-153	6 116
Čisté aktíva pridruženého podniku = Vlastné imanie	9 277	9 427
Percentuálny podiel Skupiny	50,00%	50,00%
Ostatné úpravy		
Účtovná hodnota majetkového podielu pridruženého podniku	4 639	4 714

MÉRKOVICE GEARWORKS s.r.o.	31.12.2018 TEUR	31.12.2017 TEUR
Krátkodobé aktíva	1 850	-
Dlhodobé aktíva	6 553	
SPOLU AKTÍVA	8 403	0
Krátkodobé záväzky	2 193	-
Dlhodobé záväzky	1 131	-
Vlastné imanie	5 080	-
SPOLU PASÍVA	8 403	0
Výnosy	28 273	-
Náklady	5 870	-
ZISK/STRATA za obdobie	22 403	0
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	11 202	-
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	11 201	-
ZISK/STRATA za obdobie	22 403	0
Čisté aktíva pridruženého podniku = Vlastné imanie	5 080	-
Percentuálny podiel Skupiny	50,00%	-
Ostatné úpravy		
Účtovná hodnota majetkového podielu pridruženého podniku	2 549	0

3.6 Dlhodobý majetok držaný na predaj

Dlhodobý majetok a vyradené skupiny sú v rozvahe klasifikovaný ako držané na predaj, ak bude tá účtovná hodnota prevažne získaná prostredníctvom transakcie skôr ako prostredníctvom používania. Tento postup sa považuje za splnený, keď je dlhodobý majetok alebo skupina na vyradenie k dispozícii na okamžitý predaj v jeho súčasnom stave, pokiaľ sa jedine tam podmienky otvorilé na predaj takýmto majetkom alebo skupinám vyradenia a je pravdepodobný predaj. Vedenie sa zaoberá predajom a je pravdepodobné, že predaj by mal byť splnený do jedného roka od dátumu klasifikácie.

Ak sa Skupina zaviazala realizovať plán predaja a jeho realizáciu 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 Skupina ponechá v bývalej dcérskej spoločnosti podiel po predaji nekontrolujúci podiel.

Ak sa Skupina zaviazala realizovať plán predaja investície, alebo časti investície, do pridruženého alebo spoločného podniku, ako 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 metódu vlastného imania. Skupina prestane používať metódu vlastného imania v čase predaja, ak v dôsledku predaja Skupina stratí významný vplyv na pridružený alebo spoločný podnik.

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

3.7 Účtovanie výnosov

Spoločnosť účtuje o výnosoch, keď je možné spoľahlivo určiť ich výšku, keď je pravdepodobné, že v tej účtovnej budú plynúť pre Spoločnosť ekonomické úžitky a boli splnené špecifické kritériá, ktoré sú popísané nižšie. Výška výnosu nie je možné spoľahlivo určiť, ak nie sú splnené všetky podmienky týkajúce sa predaja.

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

Predaj služieb
Výnosy zo služieb sú vykázané v účtovnom období, v ktorom sú služby poskytnuté, s ohľadom na stupeň dokončenia konkrétnej transakcie, ktorý je odhadnutý na základe skutočne poskytnutej služby ako pomernej časti celkových služieb, ktoré majú byť poskytnuté.

Výnosy z dividend
Výnosy z dividend sa vykážu, keď vznikne právo na vyplatenie dividend a je pravdepodobný príliv prostriedkov predstavujúcich ekonomické úžitky.

Úrokové výnosy
Výnosové úroky sú vykázané v časovej a vecnej súvislosti na základe metódy efektívnej úrokovej miery.

3.8 Zmluvy o zhotovení

Zákazkové výroba je definovaná v IFRS 15 "Vykazovanie výnosov zo zmlúv so zákazníkmi", ako zmluva špecifický dohodnutá na zhotovenie aktíva.

Ak je možné výsledok zmluvy s dostatočnou spoľahlivosťou odhadnúť, výnosy a náklady sa vykazujú s ohľadom na stupeň rozpracovanosti (percento dokončenia) zákazky ku koncu účtovného obdobia. Stupeň rozpracovanosti sa určí na základe pomeru vynaložených nákladov na dosiaľ vykonanú prácu k odhadnutým celkovým nákladom, pokiaľ nie je tento výpočet nevypovedal o stupni rozpracovanosti.

Ak je pravdepodobné, že celkové zmluvné náklady prekročia celkové výnosy z danej zmluvy, je očakávaná strata okamžite vykázaná ako náklad.

Ak náklady zmluvy vynaložené k dnešnému dňu plus vykázané zisky mínus vykázané straty prekročia priebežnú fakturáciu, prebytok sa vykáže ako pohľadávky voči odberateľom za zmluvy o zhotovení.

U zmlúv, kde priebežná fakturácia prekročí náklady zmluvy vynaložené k dnešnému dňu plus vykázané zisky mínus vykázané straty, vykáže sa prebytok ako záväzok voči odberateľovi za zmluvy o zhotovení. Časťky prijaté skôr, než sa príslušná práca vykoná, sú zahrnuté v súvahe ako záväzok (v rámci prijatých záloh). Časťky fakturované za vykonanú, ale zákazníkom zatiaľ nezaplatenú prácu sú zahrnuté v súvahe do pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok.

3.9 Leasing

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

3.9.1 Skupina ako prenajímateľ

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

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

3.9.2 Skupina ako nájomca

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

Leasingové splátky sa rozdeľujú na finančné náklady a zniženie nesplateného záväzku z leasingu tak, aby bola zastavená konštantná úroková miera zo zvyšného zostatku záväzku. Finančné náklady sú vykazujú priamo v hospodárskom výsledku, ak priamo súvisia s prenajatým majetkom, v tom prípade sa aktivujú v súlade so všeobecným pravidlom Skupiny platným pre výpožičné náklady. Podmienené nájomné sa stáva nákladom v obdobiach, v ktorých bolo vynaložené.

Leasingové splátky v rámci operatívneho leasingu sú vykazujú ako náklad rovnomerne počas trvania doby leasingu, pokiaľ neexistuje iný systematický základ, ktorý by lepšie odrážal rozloženie ekonomických úžitkov nájomcu z predmetu leasingu. Podmienené nájomné na základe zmluv o operatívnom leasingu sa stáva nákladom v obdobiach, v ktorých bolo vynaložené.

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

3.10 Cudzia mena

Pri zostavovaní účtovnej závierky všetkých individuálnych subjektov Skupiny sa transakcie v inej mene, ako je funkčná mena daného subjektu (cudzie meny), 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 uzavretých na zabezpečenie určitých menových rizík (pozri paragraf č. 3.28 nižšie, účtovné pravidlá týkajúce sa zabezpečovania); a
- kurzových rozdielov z peňažných položiek vo forme pohľadávky alebo záväzku voči zahraničnej jednotkách, ktorých úhrade sa neplánuje ani nie je pravdepodobné, že bude uhradené (a voči tiež súčasť čistej investície do zahraničnej jednotky) a ktoré sa prvotne vykazujú vo výkaze komplexného výsledku a sú preklasifikované z vlastného imania do hospodárskeho výsledku pri splatení peňažnej položky.

Na účely prezentácie tejto konsolidovanej účtovnej závierky sa aktíva a pasíva zahraničných jednotiek Skupiny vyjadrujú v mene EUR za použitia menových kurzov platných na konci účtovného obdobia. Výnosové a nákladové položky sa prepočítajú pomocnou priemernou menovou kurzu za daný deň. Ak menové kurzy v tomto období výrazne kolíšu, použije sa menový kurz platný k dátumu transakcie. Prípadné kurzové rozdiely sa vykážu vo výkaze komplexného výsledku a sú kumulované vo vlastnom imaní (v príslušnými prideleniami 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 pripísať vlastníkom spoločnosti, reklasifikované do hospodárskeho výsledku.

Ďalej vo vzťahu k čiastočnému predaju dcérskeho podniku, ktorý zahŕňa zahraničnú jednotku, a ktorý vedie 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 neveedú 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 Výpožičné náklady

Výpožičné náklady, ktoré je možné priamo priradiť k aktívam, zhotoveniu alebo výrobe majetku spĺňajúceho kritériá, (tj. aktíva, ktoré nevyhnutne potrebuje značné časové obdobie na to, aby bolo pripravené na zamýšľané použitie alebo predaj), sa pripočítajú k obstarávacej cene takého aktíva až do okamihu, keď je aktívum v podstatnej miere pripravené na zamýšľané použitie alebo predaj.

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

3.12 Štátne dotácie

Štátne dotácie sa nevykazujú, pokiaľ nezaručuje ich prijatie istota, že Skupina splní s nimi spojené podmienky a že dotácie budú prijaté.

Štátne dotácie sú systematicky vykazované ako hospodársenie výsledku v obdobiach, v ktorých Skupina účtuje súvisiace náklady, ktoré majú byť dotáciami kompenzované. Podmienené štátne dotácie, ktorých základnou podmienkou je, že Skupina musí získať, postaviť alebo inak nadobudnúť dlhodobý majetok, sa vykazujú v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii ako výnosy budúcich období a počas ekonomickej životnosti príslušných aktív sa prečleňujú 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 sazbou, ktorá je nižšia ako trhová sadzba, je účtovaný ako štátna dotácia a ocenený ako rozdiel medzi prijatým výťažkom a reálnou hodnotou pôžičky na základe platných trhových úrokových sadzieb.

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

3.13 Zamestnanecké požitky

3.13.1 Náklady na dôchodkové požitky a ukončenie pracovného pomeru

Platby do plánov definovaných príspevkov po skončení pracovného pomeru sa vykazujú v nákladoch pri 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 projektovej 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, s zápisom na účtu účtu alebo v prospech ostatných súčastí komplexného výsledku v období, v ktorom vznikne. Precenenia účtované do ostatného úplného výsledku je okamžite zohľadnené v nerozdelenom zisku a nebude reklasifikované do hospodárskeho výsledku. Náklady minulej služby sa vykazujú v hospodárskom výsledku v období, v ktorom dôjde k úprave plánu. Čistý úrok sa vypočíta pomocou diskontnej sadzby na začiatku účtovného obdobia z čistých záväzkov (aktív) zo stanovených požitkov.

Náklady na stanovené požitky sa delia nasledujúcim spôsobom:

- náklady na služby (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 osobného 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 skutočný schodok alebo prebytok v rámci programu so stanovenými požitkami Skupiny. Akékoľvek prebytky vyplývajúce z tohto výpočtu sú obmedzené výškou súčasnej hodnoty všetkých ekonomických požitkov, ktoré sú k dispozícii vo forme náhrad z plánov alebo znížení budúcich príspevkov do plánov.

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

3.13.2 Krátkodobé a ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky

Záväzok je vykázaný u požitkov zamestnancov, ktoré sa týkajú platov a miezd, dovolenkových náhrad, nenaceneného v období, keď je poskytovaná 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 súvisiace služby.

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

3.13.3 Príspevky zamestnancov alebo tretích strán do plánu definovaných požitkov

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

Ak formálna podmienky plánov (pokiaľ ide o to, či budú existovať príspevky zamestnancov alebo tretích strán, účtovanie závisí na tom, či príspevky súvisia so službou, a to nasledovne:

- ak príspevky nesúvisia so službami (napr. príspevky sú požadované na zníženie deficitu, ktorý vznikol v dôsledku straty, z aktív plánu či vplyvom poistno-matematických strát), sú zaradené v prepočtení čistého záväzku (aktíva) definovaných požitkov;
- ak príspevky súvisia so službami, znižujú náklady na služby. U výšky príspevku, ktorá závisí od počtu 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. O výšky príspevku, ktoré 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 daný rok. Zdaniteľný zisk sa odlišuje od zisku pred zdanením, ktorý je vykázaný v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a ukazovateľ celkového komplexného výsledku / výkaze ziskov a strát), pretože nezahŕňa položky výnosov, resp. nákladov, ktoré sú zdaniteľné alebo odpočítateľné od základu dane v iných rokoch, ani položky, ktoré nie sú zdaniteľné, resp. odpočítateľné od základu dane. Splatná daň Skupiny sa vypočíta pomocou daňových sadzieb ustanovených resp. vyhlásených do konca účtovného obdobia.

3.14.2 Odložená daň

Odložená daň sa vykáže na základe dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov v konsolidovanej účtovnej závierke a ich daňovým základom použitým na výpočet zdaniteľného zisku. Odložené daňové záväzky sa uznávajú všeobecne o 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 zisk alebo 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 účasťami na spoločnom podnikaní okrem prípadov, keď je Skupina schopná načasovať zrušenie dočasného rozdielu, pričom je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú v pohľadnej budúcnosti zrušené. Odložené daňové pohľadávky z odpočítateľných dočasných rozdielov, ktoré vznikajú v súvislosti s týmito 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 preskúma vždy na konci účtovného obdobia a zníži sa, ak už nie je pravdepodobné, že budú zdaniteľné zisky dostatočné na odloženú daňovú pohľadávku pokryť v celkovej alebo čiastočnej výške.

Odložené daňové záväzky a pohľadávky sa ocenia pomocou daňovej sadzby, ktorá bude platiť v období, v ktorom pohľadávka bude realizovaná alebo záväzok splatný, na základe daňových sadzieb (a daňových zákonov) ustanovených 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 uhradiť alebo zrovnať účtovnej hodnoty svojich aktív a záväzkov.

Na účely ocenenia odložených daňových záväzkov a odložených daňových pohľadávok u investícií do nehnuteľností, ktoré sa oceňujú za použitia modelu ocenenia reálnou hodnotou, sa predpokladá, že bude účtovná hodnota týchto 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 platnosti všetok ekonomický prospech z investície do nehnuteľností plynúce, nie je predať. Vedenie spoločnosti posúdilo portfólio investícií do nehnuteľností Skupiny a došlo k záveru, že žiadna investícia do nehnuteľností Skupiny nie je držaná podľa obchodného modelu, ktorého cieľom je využiť v podstate všetky ekonomické úžitky, ktoré investícia do nehnuteľností predstavuje v priebehu času skôr

nie prostriedkov treba vedieť určiť, že predpoklad "predaja" uvedený v úpravách IAS 12 nie je splnený. Skupina tiež nevykazuje o hodnotu odloženej dane z zmien reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností, pretože si myslí, že nezdanená hodnota daň z príjmov vznikajúca z predaja investícií do nehnuteľností.

3.14.3 Splatná a odložená daň za obdobie

Splatná a odložená daň sa zúčtuje 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 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 účtovníctva o podnikovej kombinácii.

Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmov sa vypočítava z účtovného zisku v znení 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 1.1.2019 je zostatok odloženej dane v roku k 31.12.2019 prepočítaný sadzbou dane 21 % (31.12.2017 - 21 %).

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 opravných a následných akumulovaných strát vo vzťahu k ich hodnote. 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 znženie hodnoty z precenenia u toho istého majetku, ktoré bolo predtým zaúčtované do hospodárskeho výsledku. V takom prípade je navýšenie zaúčtované v prospech hospodárskeho výsledku vo výške znženia hodnoty, ktoré bolo pôvodne zaúčtované do nákladov. Znženie 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 zahrnutý do vlastného imania vzťahujúci sa k položke pozemkov, budov a zariadení bol prevedený priamo do nerozdeleného zisku, a to vtedy ak bolo aktívum vyradené, napr. 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 prislúchajúce časti precenenia sa vykážu výsledkovo oproti fondu z precenenia.

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

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

Pozemky vlastnené spoločnosťou nie sú odpisované.
Stroje a zariadenia sa vykazujú v obstarávacej cene znženej o opravky a akumulované straty zo znženia 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, nedobudnutý formou finančného lízingu sa odpisuje počas predpokladanej doby použiteľnosti, rovnako ako vlastné aktíva. Ak nie je istota, že bude vlastníkom, majetok prenajatý do konca doby prenájmu aktivovaný odpisovaný po dobu prenájmu alebo počas doby použiteľnosti, podľa toho, ktorá z nich je kratšia.

Analytické položky nehmotného majetku, stroje a zariadenia na prevádzkové účely pre predaj alebo ak sa nepoužívajú budú ekonomické úžitky z nevyčerpaného používania majetku. Akékoľvek zisky alebo straty z predaja alebo vyradenia majetku, položky nehmotného majetku, strojov a zariadení sú zaúčtované ako výnosy z prevádzky. Z pohľadu hodnotenia majetku sú zisky a straty zo vyradenia zaúčtované do hospodárskeho výsledku.

3.16 Investície do nehnuteľností

Investícia do nehnuteľností je nehnuteľnosť držaná na dosiahnutie príjmu z nájomného a / alebo za účelom zhodnotenia (prípadne nehnuteľnosti vo fáze výstavby na budúce použitie ako investície do nehnuteľností). Investície do nehnuteľností sa pôvodne oceňujú na úrovni obstarávacích nákladov, ktoré zahŕňajú aj vedľajšie náklady spojené s obstaraním nehnuteľnosti. Po pôvodnom vykázaní sa investície do nehnuteľností oceňujú reálnou hodnotou. Zisky a straty z 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 zrušená z používania a z jej predaja neočakávajú budúce ekonomické úžitky. Zisky a straty vzniknuté pri ukončení vykazovania nehnuteľnosti (stanovené ako rozdiel medzi čistým výnosom z predaja a účtovnou hodnotou majetku) sú zahrnuté do hospodárskeho výsledku v období, v ktorom je nehnuteľnosť preklasifikuje.

Oceňovanie pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení

Pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenie sú v konsolidovanej účtovnej závierke k 31.12.2018 vykázané v ich reálnej hodnote v súlade s prevedeným 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 usudzuje, že ocenené hodnoty niektorých pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení je potrebné aktualizovať a vykonať 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 cenových informácií. Výsledkom precenenia aktív, ktoré sú klasifikované ako pozemky, budovy, stroje a zariadenia v zmysle IAS 16 je preto rozdiel hodnôt aktív z účtovnej nulasť 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 do výkazu ziskov a strát. Výsledné vykazované sumy týchto aktív a závisiace odložené rozdiely z precenenia neprestavujú nevyhnutné hodnoty, za ktoré by tieto aktíva mohli byť predané.

Existujú nejasnosti týkajúce sa budúcich ekonomických podmienok, trhov, technológií a podnikateľského prostredia v odvetviach prevádzkovania strojárskej a hutníckej výroby, ktoré môžu priaznivo vyústiť do budúcich možných úprav odhadovaných precenených hodnôt a životnosti majetku, ktoré môžu významne zmeniť vykazovanú finančnú situáciu, vlastné imanie a výsledok hospodárenia.

3.17 Nehmotný majetok

3.17.1 Samostatne obstarané nehmotné aktíva

Samostatne obstarané nehmotné majetok s konečnou dobou použiteľnosti sú vykazované v obstarávacej cene po odpočítaní akumulovanej amortizácie a strát zo zníženia hodnoty. Amortizácia sa účtuje rovnomerne počas predpokladanej doby použiteľnosti. Predpokladané doby použiteľnosti a metóde odpisovania sa prehodnotia 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 sú uvádzané v poznámke č. 4.

3.17.2 Nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou – výdavky na výskum a vývoj

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

Nehmotný majetok vznikajúci zo výdavkov vývoja (alebo fázy vývoja v rámci internného projektu), sa vykazuje ako aktívum vyššie uvedené, keď je possibilné preukázať všetky z nasledovných skutočností:

- technická realizovateľnosť dokončenia nehmotného majetku tak, že 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 ocenenia nehmotného majetku vytvoreného vlastnou činnosťou zahŕňa celkové výdavky vynaložené od okamihu, keď nehmotný majetok prvýkrát spĺňa kritériá pre uznanie uvedené vyššie. Ak nie je možné vykázať žiadny nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou, výdavky na vývoj sa vykazujú v hospodárskom výsledku v období, v ktorom 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.

3.17.3 Nehmotný majetok nadobudnutý pri podnikových kombináciách

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

3.17.4 Ukončenie vykazovania nehmotných aktív

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

3.18 Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku okrem goodwillu

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

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

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 posudenie časovej hodnoty peňazí a špecifické riziká pre dané aktívum, o ktorá neboli upravené odhady budúcich peňažných tokov.

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

Ak sa zníženie hodnoty neskôr zruší, účtovná hodnota majetku (alebo peňažnotvornej jednotky) sa zvýši na upravenú odhad jeho späťne získateľnej sumy, ale tak, aby zvýšená účtovná hodnota majetku nepresiahla účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená, keby sa v predchádzajúcich rokoch neuvádzala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku (alebo peňažotvornej jednotky). Zrušenie straty zo zníženia hodnoty sa priamo premieta 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 sú vykázané 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 vyvezené vlastnou činnosťou sa vykazujú vo vlastných nákladoch alebo v čistej realizovateľnej hodnote, vždy v tej, ktorá je nižšia. Vlastné náklady zahŕňajú priame náklady výrobky a výrobnú réžiu.

3.20. Rezervy

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

Suma vykázaná ako rezerva je najlepším odhadom výdavkov, ktoré budú nevyhnutné na vysporiadanie súčasnej povinnosti k 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 istá, že Skupina náhradu dostane a výšku takejto pohľadávky možno spoľahlivo určiť. Suma, ale tak, aby zvýšená účtovná hodnota majetku neprevýšila účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená, keby sa v predchádzajúcich rokoch neuvádzala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku (alebo peňažotvornej jednotky). Zrušenie straty zo zníženia hodnoty sa priamo premieta do hospodárskeho výsledku, ibaže je aktívum vedené v precenenej hodnote. V takom prípade sa zrušenie straty zo zníženia hodnoty posudzuje ako zvýšenie precenenia.

3.20.1 Nevýhodné zmluvy

Súčasné záväzky vyplývajúce z nevýhodných zmlúv sa účtujú a oceňujú ako rezervy. Nevýhodná zmluva sa chápe ako zmluva Skupiny, na základe ktorej nevyhnutné náklady na splnenie záväzkov v zmysle zmluvy prevyšujú predpokladané ekonomické úžitky, ktoré sú prijaté sa na základe takejto zmluvy očakávajú.

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 očakávania, že reštrukturalizácia bude vykonaná, a to tým, že začala implementáciu jej plánu alebo zverejnila hlavné čiary tým, ktorí budú reštrukturalizáciou ovplyvnení. Ocenenie rezervy na reštrukturalizáciu zahŕňa len priame výdavky spojené s reštrukturalizáciou, t.j. čiastky nevyhnutné 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 pôvodnom vykázaní ocenené reálnou hodnotou z dôvodu 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 akumulovanú vykázanú v súlade so štandardom IAS 18 Výnosy, podľa toho, ktorá z dvoch je vyššia.

3.20 Finančné nástroje – kľúčové podmienky oceňovania

V závislosti od ich klasifikácie sú finančné nástroje vykazované v reálnej hodnote, obstarávacej cene alebo amortizovanej hodnote tak, ako je ďalšie uvedené.

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala predajom aktíva alebo by bola zaplatená za prevod záväzku v rámci bežnej transakcie medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty je cena na aktívnom trhu. Aktívny trh je taký, na ktorom sa uskutočňujú transakcie s aktívom alebo pasívom s dostatočnou frekvenciou a objemom, aby poskytovali priebežné informácie o cenách.

Oceňovacie techniky, ako modely diskontovaných peňažných tokov alebo modely založené na bežných trhových transakciách alebo posúdenie finančných údajov subjektu sa používajú pri určovaní reálnej hodnoty niektorých finančných nástrojov, pre ktoré nie sú k dispozícii informácie o cenách na aktívnom trhu. Ocenenia reálnou hodnotou sú analyzované podľa úrovne v hierarchii ocenení reálnou hodnotou takto: (i) úroveň jedna sú ocenenia na úrovni kótovaných cien (neupravených) na aktívnych trhoch pre identické aktíva alebo záväzky, (ii) ocenenia na úrovni dva sú oceňovacie techniky so všetkými významnými vstupmi aktíva alebo záväzku zistiteľnými, a to buď priamo (t. j. ako ceny), alebo nepriamo (t. j. odvodením od cien) a (iii) ocenenia na úrovni tri sú ocenenia, ktoré nie sú založené výhradne na zistiteľných trhových údajoch (t. j. ocenenie vyžaduje významné nezistiteľné vstupy). Prevody medzi jednotlivými úrovňami hierarchie reálnej hodnoty sa uskutočňujú ku koncu účtovného obdobia.

Obstarávacia cena je hodnota zaplatených peňažných prostriedkov alebo peňažných ekvivalentov alebo reálna hodnota inej protihodnoty vynaloženej na nadobudnutie majetku v čase jeho obstarania, vrátane transakčných nákladov. Oceňovanie obstarávacou cenou sa vzťahuje len na investície do majetkových cenných papierov, ktoré nemajú kótovanú trhovú cenu a ktorých reálna hodnota nemôže byť spoľahlivo stanovená.

Transakčné náklady sú prírastkové náklady, ktoré sú priamo priraditeľné k nadobudnutiu, vydaniu alebo predaju finančného nástroja. Prírastkový náklad je taký, ktorý by nevznikol, ak by k transakcii nedošlo. Transakčné náklady zahŕňajú poplatky a provízie, ako sú tie, ktoré sa zaplatili agentom, poradcom, či maklérom a obchodníkom. Transakčné náklady nezahŕňajú náklady na financovanie alebo interné administratívne náklady.

Amortizovaná hodnota je hodnota, v ktorej bol finančný nástroj vykázaný pri prvotnom zaúčtovaní po odpočítaní splátok istiny a upravení o časovo rozlíšené úroky. V prípade finančných aktív aj po odpočítaní vzniknutých strát zo zníženia hodnoty. Časovo rozlíšený úrok obsahuje rozpúšťanie transakčných nákladov časovo rozlíšených pri prvotnom zaúčtovaní a akékoľvek prémie alebo diskonty z hodnoty do splatnosti za použitia metódy efektívnej úrokovej sadby. Časovo rozlíšené úrokové výnosy a úrokové náklady, vrátane amortizovaného diskontu alebo prémie sú ohľadom na časové rozlíšenie poplatkov pri ich vzniku, ak existujú, nie sú prezentované samostatne a tu zahrnuté do účtovnej hodnoty súvisiacich položiek vo výkaze o finančnej situácii.

Metóda efektívnej úrokovej sadby je metóda alokácie úrokových výnosov alebo úrokových nákladov za príslušné obdobie tak, aby bola zaistená konštantná úroková miera (efektívna úroková sadba) z účtovnej hodnoty. Efektívna úroková sadba je úroková sadba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné platby alebo príjmy (okrem budúcich strát spôsobených kreditným rizikom) počas doby predpokladanej životnosti finančného nástroja, alebo kratšej doby, ak je to vhodné, na čistú účtovnú hodnotu finančného nástroja. Efektívna úroková sadba diskontuje peňažné toky variabilných úrokových nástrojov k ďalšiemu termínu úrokovej fixácie, s výnimkou prémie alebo diskontu, ktorý odráža rozdiel nad poltrvalou sadbou uvedenou v nástroji, alebo ďalších premenných faktorov, ktoré nie sú obnovené na základe trhovej sadby. Tieto prémie alebo diskonty sa odpisujú počas celej predpokladanej životnosti nástroja. Výpočet súčasnej hodnoty zahŕňa všetky poplatky, platené alebo prijaté medzi zmluvnými stranami, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej sadby.

Finančné aktíva a finančné záväzky sú vykazované resp. prestanú vykazovať k dátumu transakcie na základe zmluvy o kúpe alebo predaji investície, kroky podmienky vyžadujú vykonať investíciu v časovom rámci určenom danym trhom a pri prvotnom vykázaní sa oceňujú reálnou hodnotou.

Všetky nákupy a predaje finančných aktív, ktoré vyžadujú dodanie v časovom rámci stanovenom predpismi alebo trhovými zvyklosťami (nákupy a predaje „bežným spôsobom") sa zaznamenávajú v deň obchodu, čo je dátum, ku ktorému sa Spoločnosť zaväzuje dodať finančné aktívum. Všetky ostatné nákupy sú vykázané. Keď sa účtovná jednotka stane stranou zmluvného ustanovenia nástroja.

Transakčné náklady, ktoré je možné priamo priradiť obstaraniu alebo vydaniu finančných aktív alebo finančných záväzkov (okrem finančného majetku vykázaného v reálnej hodnote zúčtovanej cez výkaz ziskov a strát) sa pri prvotnom vykázaní pripočítajú k reálnej hodnote resp. odpočítajú od reálnej hodnoty finančných aktív alebo finančných záväzkov.
Transakčné náklady, ktoré je možné priamo priradiť k obstaraniu finančných aktív alebo finančných nákladov ocenených v reálnej hodnote vykázaných do zisku alebo straty, sa okamžite vykazujú v hospodárskom výsledku.

1.22. Finančné nástroje – prvotné vykazovanie

Všetky finančné nástroje sú prvotne vykázané v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady. Pri prvotnom vykázaní reálnej hodnote najlepšie vieme transakčná cena. Zisk alebo strata z prvotného vykázania sa účtuje len v prípade, ak existuje rozdiel medzi reálnou hodnotou a transakčnou cenou, ktorá môže byť podložená dôkazmi porovnateľných na základnom trhovým transakciám v rovnakom rozsahu alebo vypočítaná na základe oceňovacích modelov, ktorých vstupy zahŕňajú len údaje z pozorovateľných trhov.

Nákupy a predaje finančných aktív, ktorá vyžadujú dodanie v časovom rámci stanovenom predpisom alebo trhovým vykázaním (nákupy a predaje „bežným spôsobom") sa zaznamenávajú v deň obchodu, čo je dátum, ku ktorému sa Spoločnosť zaväzuje dodať finančné aktívum. Všetky ostatné nákupy sú vykázané keď sa účtovná jednotka stane stranou zmluvného nástroja.

1.23. Klasifikácia finančných nástrojov

Finančný majetok sa klasifikuje do týchto kategórií: finančný majetok „v reálnej hodnote účtovaný cez výkaz ziskov a strát" [FVTPL], „investície držané do splatnosti", „finančný majetok k dispozícii na predaj" (AFS) a „úvery a pohľadávky". Klasifikácia závisí od charakteru finančného majetku a účelu použitia, a určuje sa pri prvotnom vykazovaní. Nákupy alebo predaje finančných aktív s bežným termínom dodania sa zaúčtujú, resp. odúčtujú k dátumu transakcie. Nákupy alebo predaje v bežným termínom dodania sú nákupy alebo predaje finančného majetku, ktoré vyžadujú dodanie majetku v období stanovenom pravidlom alebo konvenciami na trhu.

Úvery a pohľadávky sú nederivátovým finančným majetkom s fixnými alebo určiteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Úvery a pohľadávky v rámci pohľadávok z obchodného styku z nových pohľadávok, bankových zostatkov a hotovosti sa oceňujú amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej miery po zohľadnení akýchkoľvek znížení hodnoty.

Výnosové úroky sa vykazujú pomocou efektívnej úrokovej miery, okrem krátkodobých pohľadávok, pri ktorých by vykázanie úrokov nebolo významné.

Pohľadávky z obchodného styku sa oceňujú v predpokladanej realizovateľnej hodnote bez zohľadnení opravnej položky voči dlžníkom v konkurzom a v reštrukturalizácnom konaní a po zohľadnení opravnej položky k pochybným a nedobytným pohľadávkam po lehote splatnosti, u ktorých je riziko, že ich dlžník ešte, alebo čiastočne nezaplatí.

Finančný majetok, okrem majetku v reálnej hodnote účtovaného cez výkaz ziskov a strát, sa posudzuje k hodnote existencie náznakov zníženia hodnoty ku koncu každého účtovného obdobia. Hodnota finančného majetku sa znižuje, ak existuje objektívny dôkaz, že v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré sa vyskytli po prvotnom vykázaní finančného majetku, nastalo zníženie predpokladaných budúcich peňažných tokov z investície.

Pri ostatnom finančnom majetku by objektívnym dôkazom zníženej hodnoty mohli byť:

- významné finančné ťažkosti emitenta alebo zmluvnej strany, alebo
- porušenie zmluvy, ako napr. nesplácanie, resp. nedodržanie podmienok splácania úrokov alebo istiny, alebo
- pravdepodobnosť, že dlžník sa dostane do konkurzu alebo začne finančnú reorganizáciu, alebo
- vymizenie aktívneho trhu pre finančný majetok z dôvodu finančných ťažkostí.

Pohľadávky z obchodného styku sa individuálne posudzujú nasledovne:

- pri postupení sa abstrahuje od pohľadávok voči spoločnostiam v zmluvi, pri ktorých je riziko zníženia predpokladaných budúcich peňažných tokov minimalizované
- abstrahuje sa od pohľadávok, ktoré sú kryté externým financovaním, pri ktorých je riziko zníženia predpokladaných budúcich peňažných tokov taktiež minimalizované
- zvyšku hodnoty pohľadávok z obchodného styku sa aplikuje percenta pravdepodobnosti úpadku pre mikrofinančný sektor, ktoré každoročne vyhlasuje Národná banka Slovenska.

V prípade určitých kategórií finančného majetku (napr. pohľadávky z obchodného styku) sa položky, ktorých individuálne posúdenie nepredpokladá znehodnotenie, následne posudzujú skupinovo. Objektívny dôkaz zníženej hodnoty portfólia pohľadávok môže zahŕňať skúsenosti spoločnosti s lokálnym platieb v omeškaní, zistení výskytu nesplnených platieb v portfóliu do prekročení priemernej doby úverovania 60 dní, ako aj pozorovateľné zmeny národných alebo lokálnych ekonomických podmienok, ktoré sú v korelácii s nesplácaním pohľadávok.

Opravné položky sú zaúčtované na základe individuálneho rizika a minulých skúseností. Spoločnosť vykazuje opravné položky k obchodným pohľadávkam. Metódy výpočtu pre zníženie hodnoty zaťažené na veľkosti štruktúre pohľadávok sú nasledovné:

- pohľadávky po lehote splatnosti do 90 dní – nevytvára 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%.

Pri finančnom majetku vykázanom v amortizovaných nákladoch výška znehodnotenia predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

Pri finančnom majetku oceňovanom obstarávacou cenou výška znehodnotenia predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných súčasnou trhovou mierou návratnosti podobného finančného majetku. Takáto strata zo znehodnotenia nemôže byť v následovných obdobiach stornovaná.

Účtovná hodnota finančného majetku sa znižuje o stratu zo zníženia hodnoty priamo pri všetkých položkám finančného majetku okrem pohľadávok z obchodného styku, ktorých účtovná hodnota sa znižuje pomocou účtu opravných položiek. V prípade, že pohľadávka z obchodného styku je nedobytná, odpíše sa oproti účtu opravných položiek. Následné výnosy z odpísaných pohľadávok sa účtujú ako zníženie opravných položiek. Zmeny v účtovnej hodnote účtu opravných položiek sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Pri finančnom majetku vykázanom v amortizovaných nákladoch, ak v nasledujúcom období výška straty zo zníženia hodnoty klesne a tento pokles možno objektívne priradiť udalosti, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty, vykázaná strata zo zníženia hodnoty sa zrušuje cez výkaz ziskov a strát tak, aby účtovná hodnota investície k dátumu rozhodnutia príslušnej straty zo zníženia hodnoty neprevyšovala amortizované náklady, ako by bolo, keby sa táto strata nevykázala.

3.24 Odúčtovanie finančných aktív

Spoločnosť odúčtuje finančné aktíva, ak (a) sú aktíva splatené alebo práva na peňažné toky z aktív inak zanikli, alebo (b) Spoločnosť prevedie práva na peňažné toky z finančných aktív alebo uzavrela dohodu oprávňujúcu k prevodeniu, zatiaľ čo (i) prevedie než v podstate všetky riziká a prínosy plynúce z vlastníctva majetku, alebo (ii) neprevedie ani si nezachová v podstate všetky riziká a prínosy spojené s vlastníctvom, ale nezachová si kontrolu. Kontrola je zachovaná v prípade, že realizácia strany mať praktickú možnosť predať aktívum ako celok nezávislej tretej osobe, bez toho, aby musela byť naviazané ďalšie obmedzenia na prevod.

3.25 Finančné záväzky a záruky

Finančné záväzky sa klasifikujú ako „ostatné finančné záväzky".

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

Finančné záruky sú neodvolateľné zmluvy, ktoré vyžadujú, aby Spoločnosť uhradila držiteľovi záruky stratu, ktorú utrpel z dôvodu, že určitý dlžník nezaplatil v dobe splatnosti v súlade s podmienkami dlhového nástroja. Finančné záruky sú prvotne vykázané v reálnej hodnote, ktorá je zvyčajne určená výškou prijatých poplatkov, alebo na základe trhových cien podobných nástrojov v prípade zmluvy o finančných zárukách so spriaznenou stranou Spoločnosti. Táto suma sa odpisuje rovnomerne po dobu trvania záruky. Na konci každého účtovného obdobia sú záruky ocenené hodnotou (i) zostatku neuhradenej sumy po prvotnom vykázaní a (ii) najlepšieho odhadu výdavkov potrebných na vyrovnanie tohto záväzku na konci účtovného obdobia.

3.26. Dôležité účtovné odhady a úsudky pri uplatňovaní zásad

Pri uplatňovaní účtovných metód 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 sa realizujú na základe skúseností z minulých období a iných faktorov, ktoré sa v danom prípade považujú za relevantné. Skutočné výsledky sa od týchto odhadov môžu líšiť.

Odhady a príslušné predpoklady sa pravidelne prevyšujú. Dopady účtovných odhadov sa vykazujú v období, v ktorom bol daný odhad vypracovaný (ak má výhradne vplyv na to príslušné obdobie), alebo v období vykazovania ovplyvnených v budúcich obdobiach (ak má rovnaký vplyv na bežné aj budúce obdobie).

3.26.1. Kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch

Znehodnotenie hodnoty goodwillu

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

Účtovná hodnota goodwillu k 31.12.2018 je v sume 11 154 TEUR.
Strata zo zníženia hodnoty goodwillu k 31.12.2018 je v sume 0 TEUR.

Účtovná hodnota goodwillu k 31.12.2017 je v sume 14 503 TEUR.
Strata zo zníženia hodnoty goodwillu k 31.12.2017 je v sume 362 TEUR.

Oceňovanie reálnej hodnoty a proces oceňovania

Aktíva a záväzky Skupiny sú pre účely finančného výkazníctva oceňované reálnou hodnotou.
Pri odhade reálnej hodnoty aktíva alebo záväzku Skupina maximálne využíva 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 rozných súdnych sporov, v súvislosti s ktorými vedenie odhadlo možnosť vzniku strát, následkom ktorých môžu byť iné finančné výdavky. Pri stanovení tohto odhadu sa vedenie spoliehalo na poradenstvo svojich právnych zástupcov, na najnovšie postupné informácie o stave súdnych pojednávaní a hodnotenie pravdepodobného výsledku. Podrobnosti o súdnych sporoch viď poznámke č. 22.

3.26.3. Nepublikované podniky

Niektoré dcérske spoločnosti a podriadené podniky zahrnuté do finančných výkazov tejto konsolidovanej účtovnej závierky neboli auditované. Podiel týchto podnikov na celkovej konsolidovanej hodnote majetku predstavuje 3,78%, podiel hodnoty vlastného kapitálu týchto podnikov na konsolidovanom vlastnom imaní skupiny 0,47% a podiel obratu na celkovom konsolidovanom obrate 0%.

4. DLHODOBÉ HMOTNÉ AKTÍVA

Dlhodobé hmotné aktíva v TEUR	Vlastné	Nájomné	Obstarané aktíva	Nehmotný majetok okrem goodwillu	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Obstarávacia cena							
Stav k 31.12.2015	17 968	12 317	412	1 166	377	488	28 951
Prírastky zobrazenie	54	5	4	6	1	4	64
Úbytky/Prevody/Vyradenie	4	2	6	0	6	0	0
Prírastky	79	157	10	0	0	474	720
Úbytky	89	405	0	0	4	25	1 523
Prevody	227	28	22	0	41	188	1
Zmena prezentácie nehm. majetku	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2017	18 759	12 588	481	1 550	415	904	33 697
Prírastky zobrazenie	18	1	2	0	1	1	23
Úbytky/Prevody/Vyradenie	0	0	1	0	395	0	396
Prírastky	54	752	22	0	0	577	465
Úbytky	0	216	0	9	18	0	243
Prevody	181	247	9	0	41	188	0
Zmena prezentácie nehm. majetku	0	0	0	1	0	0	0
Stav k 31.12.2018	19 166	13 370	513	1 558	62	1 196	35 865
Oprávky/opravky							
Stav k 31.12.2015	223	0	0	0	0	0	223
Prírastok/Odpis/Prevod cez výkaz zisku a straty	0	0	0	0	0	0	0
Prírastok/Rozpustenie cez priamo vlastné zdroje	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2017	223	0	0	0	0	0	223
Prírastok/Rozpustenie cez výkaz zisku a straty	42	0	0	0	0	0	42
Prírastok/Rozpustenie cez priamo vlastné zdroje	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2018	181	0	0	0	0	0	182

ROZPIS ZMIAN W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH Capital Investment S.A.
za okresy, które zakończyły się 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2018 roku (w tysiącach PLN) po MSR na jednostkach prawa

Dlaczego nierozpoł. zbiory w PLN	Wkład	Zapłacony	Ozyskane akcje	Nadwyżka ceny sprzedaży akcji własnych	Zyskany dlaczego nierozpoł. zapłaty	Nadwyżka wartości	Zaliczki
Opis=Sp							
Stan na 31.12.2016 r.	5 868	1 741	810	0	265	0	12 068
Emisja akcji (udziałów)	14	2	12	0	1	0	29
Koszty emisji akcji (udziałów)	0	0	0	0	268	0	268
Odpisy z zysku netto na rzecz kapitałów własnych	910	427	0	0	24	0	1 361
Odpisy z zysku netto na rzecz kapitałów własnych	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana wartości aktywów finansowych	0	122	0	0	17	0	139
Stan na 31.12.2017 r.	**7 192**	**2 292**	**822**	**0**	**42**	**0**	**11 022**
Zmiana kapitału bilansowego							
Stan na 31.12.2017	7 192	2 292	822	1 355	891	534	15 476
Stan na 31.12.2018	7 117	2 798	68	1 355	58	157	15 556
Zmiana w kapitałach własnych pomiędzy okresami 1.01.17-2018	0 001	1 507	26	0	466	426	3 406
Zmiana w kapitałach własnych pomiędzy okresami 1.01.16-2017	1 410	1 760	13	0	449	164	3 616
Zmiana w kapitałach własnych pomiędzy okresami 1.01.15-2018	7 117	5 798	68	0	58	157	13 196

Dokument wygenerowany przez Capital Investment S.A. dla potrzeb sprawozdania finansowego.

Každá zložka dlhodobého nehmotného majetku sa odpisuje rovnomerne pre použitú účtovnú metódu odpisovania počas jej predpokladanej doby ekonomickej životnosti.

Predpokladané ročnové doby životnosti pre rôzne typy dlhodobého nehmotného majetku pre spoločnosť v skupine sú nasledovné:

	Predpokladaná doba životnosti
Vývoj	4 - 20 rokov
Software	4 - 40 rokov
Ocenateľné práva	5 - 20 rokov
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	4 - 6 rokov

Spoločnosť u dlhodobého nehmotného majetku, 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.

Doby životnosti a používané metódy sa pravidelne mení, s cieľom zabezpečiť konzistentnosť metódy a dobu odpisovania s očakávaným priebehom ekonomickej životnosti dlhodobého nehmotného majetku.

5. GOODWILL

Goodwill	31.12.2018 TEUR	31.12.2017 TEUR
Obstarávacie náklady	24 708	28 415
Kumulovaná strata zo znženia hodnoty	13 517	13 512
	11 194	14 903
Obstarávacie náklady		
Stav na začiatku obdobia 1. januára	28 415	28 449
Prírastky/Úbytky z podnikových kombinácií v priebehu roka	-3 709	
Ostatné		34
Reklasifikácia do aktív určených na predaj		
Vplyv kurzových rozdielov		
Ostatné		
Stav na konci obdobia 31. decembra	24 708	28 415
Kumulovaná strata zo znženia hodnoty		
Stav na začiatku obdobia 1. januára	-13 512	-13 150
Strata zo znženia hodnoty vykázaná v priebehu roka		362
Odúčtovanie pri predaji dcérskych podnikov		
Reklasifikácia do aktív určených na predaj		
Vplyv kurzových rozdielov		
Ostatné		
Stav na konci obdobia 31. decembra	-13 512	-13 512

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

5. POZEMKY, BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

Obstarávacie náklady – v EUR	Pozemky	Stavby	Stroje a hospodárske zariadenia	Ostatné dlhodobé hmotné majetky	Nedokončené investície	Zaplatené
OBSTARANÁ HODNOTA						
Stav k 31.12.2020	35 530	160 185	132 112	12 553	7 748	401 628
Prírastky z nadobudnutia	3	210	45	50	45	377
Zmena v účtovaní lízingu podľa IFRS 16	0	0	0	0	0	0
Úbytky	39	473	17 134	1 213	1 003	20 862
Prírastky	55	1 244	18 746	205	140	20 390
Úbytky	50	1 703	2 679	164	5 158	9 754
Zmena prezentácie v súvahovej hodnote	0	1 119	1 003	0	0	2 122
Stav k 31.12.2021	35 429	159 604	133 921	11 340	2 364	392 658
Prírastky z nadobudnutia	0	978	2 346	18	15	3 357
Úbytky/Predaj, Prevod do iného majetku	17	1 762	20 198	5 [illegible]	615	28 [illegible]
Prírastky	0	341	3 316	314	10 807	15 [illegible]
Úbytky	2 [illegible]	176	2 304	2 [illegible]	167	4 [illegible]
Prírastky	4 [illegible]	2 643	6 [illegible]	3 [illegible]	6 [illegible]	6
Zmena prezentácie v súvahovej hodnote	0	0	0	0	0	1
Stav k 31.12.2022	35 [illegible]	159 [illegible]	155 771	11 [illegible]	8 195	402 [illegible]
Oprávnené náklady na obstaranie majetku						0
Stav k 31.12.2020	161	7 [illegible]	3 [illegible]	17	1 [illegible]	10 [illegible]
Prírastok odpisov roka	22	388	1 [illegible]	1	42	589
Úbytok/Predaj majetku, vyradenie	0	0	0	0	0	0
Úbytok/Rozpustenie opravnej hodnoty k 31.12.21	0	268	1 [illegible]	0	168	[illegible]
Úbytok/Rozpustenie opravnej hodnoty k 31.12.22	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2021	183	8 [illegible]	5 194	18	911	13 [illegible]
Prírastok odpisov roka	23	394	72	1	36	526
Úbytok/Predaj/Prevod do iného majetku	171	4 217	1 258	0	857	6 [illegible]
Úbytok/Rozpustenie opravnej hodnoty k 31.12.22	0	16	10	0	0	27
Prírastok/Rozpustenie opravnej hodnoty k 31.12.22	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2022	6	3 [illegible]	4 [illegible]	0	89	8 [illegible]

[illegible]

Opčný invest

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ SPOLOČNOSTI Opčný invest a.s.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2017 v celých EUR (Ktoré pokračujú k vedome tak)

Dlhodobé hmotné majetky v EUR	Pozemky	Stavby	Stroje a zariadenia prevádzky	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončené hmotné investície	Celkom
OBSTARANIE						
Stav k 1.1.2016	0	50 062	119 293	8 501	0	177 856
Prírastok počas roka	0	13	11	11	0	35
Zmena z titulu finančného prenájmu	0	0	0	0	0	0
Odpisy za roky [illegible]	0	[illegible]	[illegible]	[illegible]	0	[illegible]
Odpisy [illegible]	0	230	31	8	0	269
Zmena vlastníka majetku [illegible]	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	168	0	-168		
Reklasifikácie prevádzky	0	380	11 808	283	0	12 471
Stav k 31.12.2017	0	51 517	124 175	8 123	0	183 815
Prírastok počas roka	0	138	149	36	0	323
Zmena z titulu finančného prenájmu	0	5 268	10 079	253	0	15 577
Odpisy za roky [illegible]	0	13 864	9 152	708	0	23 724
Odpisy [illegible]	0	138	173	26	0	337
Zmena vlastníka majetku [illegible]	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0
Reklasifikácie prevádzky	0	170	2 125	311	0	2 606
Stav k 31.12.2018	0	59 552	132 265	8 470	0	200 287
OČISTENÁ HODNOTA PO ZNÍŽENÍ						
Stav k 31.12.2017	40 127	38 521	89 503	8 021	3 467	179 639
Stav k 31.12.2018	39 087	37 811	85 843	6 435	2 767	171 943
Zostatková hodnota celkom pozemkov a budov k 31.12.2016	35 637	70 149	35 088	6 669	8 998	156 547
Zostatková hodnota celkom pozemkov a budov k 31.12.2017	75 451	74 647	78 188	8 108	5 437	241 831
Zostatková hodnota celkom pozemkov a budov k 31.12.2018	75 611	75 112	77 793	5 946	2 767	237 229

Poznámky na strane [illegible] tvoria [illegible] tejto
[illegible]

Pod. z hľadiska výpočtu hmotnosti vyplatí odpisy dodrží odpisovanie dlhodobého hmotného majetku, ktorá je stanovená ako doba hospodárskej životnosti kratšia ako doba ekonomickej životnosti, a dlhodobého nehmotného majetku

		Predpokladaná doba životnosti
Budovy a stavby	1.	100 rokov
Stroje, zariadenia a vozidlá	2.	10 rokov
Dopravné prostriedky	3.	5 rokov
Inventár	4.	12 rokov
Drobný dlhodobý hmotný majetok		ihneď

Spoločnosť v dlhodobého hmotného majetku, u ktorého je stanovená neurčitá doba jeho životnosti neuplatňuje odpisy, v súlade s IAS 36 jedná majetok každoročne k rozhodnutiu dňa testuje nepokles jeho hodnoty.

Doba životnosti a odpisové metódy sa preverujú minimálne raz ročne z dôvodu zabezpečí konzistentnosť metódy a doby odpisovania očakávaným prívodom ekonomických úžitkov z dlhodobého nehmotného majetku.

Prenájmy majetku

Spoločnosť obstaráva majetok na lízingu na základe zmluv o finančnom prenájme. Tento majetok Spoločnosť účtovne vykazuje v súlade s IAS 17, 11 v skutočnej hodnote.

Majetok obstarávaný finančným prenájmom v TEUR	2018	2017	2016
ÚČTOVNÁ ZOSTATKOVÁ HODNOTA			
Osobné automobily	188	556	315
Nákladné automobily	159	251	695
Stroje a zariadenia	3 508	3 373	3 207
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	16 224	17 846	8 272
Hodnota majetku spolu	20 239	21 606	12 489

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

Založený majetok

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutým bankovým úverom má zriadené záložné práva na dlhodobý hmotný (nehnuteľný aj hnuteľný) majetok. Z celkovej účtovnej hodnoty majetku vykázaného v tejto konsolidovanej účtovnej závierke je hodnota majetku zaťažená záložnými právami k 31.12.2018 vo výške 140 525 TEUR, k 31.12.2017 vo výške 143 604 TEUR.

Poistenie dlhodobého majetku

Spoločnosť má dlhodobý majetok poistený pre prípad možného vzniku škôd v hodnote. Celková výška poistnej sumy k 31.12.2018 je 401 557 TEUR, k 31.12.2017 predstavuje sumu 478 291 TEUR.

Účtovná hodnota majetku obstaraného s pomocou štátnej dotácie

Spoločnosť vykazuje k 31.12.2018 obstarávaný dlhodobý majetok pomocou štátnej dotácie v celkovej výške 10 758 TEUR, k 31.12.2017 predstavuje suma 11 584 TEUR.

7. INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ (BASKOI) A MAJETOK K DISPOZÍCII NA PREDAJ

7.1. Investície do nehnuteľností

Investície do nehnuteľností v TEUR	Pozemky	Stavby	Celkom
Obstarávacia cena po prirastení			
Stav k 31.12.2016	1 124	2 649	3 773
Prepočet cudzích mien	0	8	8
Akvizície	0	0	0
Prírastky	0	0	0
Presuny IAS 16	56	-430	-374
Úbytky	1 053	130	1 183
Stav k 31.12.2017	127	2 097	2 224
Prepočet cudzích mien	0	0	0
Akvizície	0	0	0
Prírastky	0	0	0
Presuny IAS 16	0	0	0
Úbytky	0	0	0
Stav k 31.12.2018	127	2 097	2 224
Účtovná hodnota			
Stav k 31.12.2017	127	2 097	2 224
Stav k 31.12.2018	127	2 097	2 224
Zostatková hodnota určená pomocou fašonecké ceny k 31.12.2016	124	2 649	2 773
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2017	124	2 248	2 372
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2018	124	2 248	2 372

7.2. Majetok k dispozícii na predaj

V položke majetok k dispozícii na predaj k 31.12.2018 v celkovej sume 343 TEUR (k 31.12.2017: 357 TEUR), je zvýraznený pozemok ktorý vlastní dcérska spoločnosť TATRA CAPITAL GROUP s.r.o., ocenenie je na základe kúpno-predajnej zmluvy, ktorá sa zrealizovala vo výške 54 TEUR a taktiež sa tu uvádza aj budova v sume 289 TEUR, ktorú vlastní dcérska spoločnosť Zakład Naprawczy Taboru Kolejowego "Naturek" S.A. (PLN).

8. INVESTÍCIE DO PRIDRUŽENÝCH, SPOLOČNÝCH A OSTATNÝCH CENNÝCH PAPIEROV

8.1. Investície do pridružených podielov

Investície do pridružených podielov v TEUR	Výška obchodného podielu v %	Obstarávacia cena obchodného podielu	Čistá účtovná hodnota k 31.12.2018	Čistá účtovná hodnota k 31.12.2017
OARO CZ, a.s. (CZE)	49,00%	16 208	13 614	16 439
S - P RÃU, S.R.L. (ROM)	33,33%	1	1 069	896
HYPOGRA CAPITAL, a.s. (CZE)	19,00%	1 287	12 367	11 760
JUPITER ALLOYS AND STEEL TRADING (IND); JUPITER WAGONS LIMITED (IND)	26,00%	10 023	10 023	10 238
JI Vagon Fabrikasi Sanayi ve Ticaret A.Ş. (KASON) (TUR)	30,00%	10	7	5
[illegible]	50,00%	1 980	1 540	
Železničné opravovňa a strojárne Zvolen, a.s.	24,55%	-	-	2 402
Spolu		29 511	44 159	41 750

8.2. Celková hodnota investícií v pridružených podiloch

Celková hodnota investícií v pridružených spoločnostiach a v ostatných cenných papieroch v	2018	2017
Cena obstarania	29 511	30 468
Podiel na čistých aktívach prepočítaných podielov	44 159	41 750
Hodnota investícia do pridruženého podielu	44 159	41 750

9. OSTATNÝ DLHODOBÝ MAJETOK

Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku v TEUR	2018	2017
Zálohy na služby	257	367
Garancie trvalné	7	11
Poskytnuté úvery s dlhodobou splatnosťou	1	79
Celkom	265	457

10. ZÁSOBY

Zásoby v TEUR	2018	2017
Materiál	37 251	31 277
Nedokončená výroba	5 227	5 027
Výrobky	453	1 009
Tovar	118	156
Opravná položka k zásobám z nízkopohybové zásoby	-4 440	-3 334
Celkom	38 611	35 035

Poskytnuté záruky

Spoločnosť v súvislosti s uzatvorenými bankovými úvermi má zriadené záložné právo na zásoby. Celková účtovná hodnota takto zaťažených záložnými právami je k 31.12.2018 vo výške 9 631 TEUR, k 31.12.2017 bola vo výške 8 021 TEUR.

Prijaté záruky

Spoločnosť má zásoby poistené pre prípad možného vzniku škôd z krádeží. Celková výška poistnej sumy k 31.12.2018 je 68 932 TEUR, k 31.12.2017 predstavuje suma 48 352 TEUR.

11. OBCHODNÉ A OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ POHĽADÁVKY

11.1. Obchodné a ostatné krátkodobé pohľadávky

Obchodné a ostatné krátkodobé pohľadávky v TEUR	2018	2017
Pohľadávky z obchodného styku		
Tuzemskí odberatelia	32 786	30 889
Zahraniční odberatelia	40 104	27 875
Pohľadávky z obchodného styku spolu	*72 890*	*58 764*
Minus : opravné položky na pochybné pohľadávky	-14 721	-14 690
Pohľadávky z obchodného styku netto	*58 169*	*43 074*
Ostatné pohľadávky	16 392	6 417
Minus : opravné položky na pochybné pohľadávky	7 288	3 123
Ostatné pohľadávky netto	*9 104*	*3 294*
Poskytnuté preddavky na zásoby	362	310
Minus : opravné položky na pochybné pohľadávky	2	-5
Poskytnuté preddavky na zásoby netto	*360*	*305*
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok	7 623	4 958
Minus : opravné položky na pochybné pohľadávky	-36	-32
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok netto	*7 587*	*4 926*
Pôžičky poskytnuté pridruženým podnikom	*3 553*	*1 077*
Pôžičky s dobou splatnosti jeden rok	*1 529*	*1 355*
Pohľadávky voči pridruženým podnikom	*0*	*350*
Pohľadávky voči spoločníkom a združeniu	*164*	*284*
Časové rozlíšenie	*1 450*	*1 796*
Obchodné a ostatné pohľadávky netto spolu	82 416	56 368

11.12. Veková štruktúra krátkodobých obchodných pohľadávok

Veková štruktúra krátkodobých obchodných pohľadávok v TEUR	2018	2017
Pohľadávky v lehote splatnosti	82 322	57 614
Pohľadávky po lehote splatnosti celkom	10 552	18 499
po lehote splatnosti do 90 dní	6 675	10 774
po lehote splatnosti do 180 dní	3 125	1 637
po lehote splatnosti do 365 dní	1 031	558
po lehote splatnosti nad 365 dní	21 721	13 151
Spolu	104 875	76 113

11.13. Veková štruktúra opravných položiek ku krátkodobým pohľadávkam

Veková štruktúra opravných položiek ku krátkodobým obchodným pohľadávkam v TEUR	2018	2017
Pohľadávky v lehote splatnosti	150	462
Pohľadávky po lehote splatnosti celkom v tom	21 907	16 288
po lehote splatnosti do 90 dní	1 184	1 647
po lehote splatnosti do 180 dní	449	104
po lehote splatnosti do 365 dní	1 103	196
po lehote nad 365 dní	19 171	12 340
Spolu	22 057	16 750

11.14. Pohyb opravných položiek ku krátkodobým pohľadávkam

Pohyb opravných položiek ku krátkodobým pohľadávkam	2018	2017
Stav na začiatku obdobia	16 750	20 080
Tvorba opravných položiek	5 384	2 653
Zaúčtované straty za uplatnené opravné položky pohľadávok	0	-45
Zaúčtovanie opravnej položky z dovodu úbytku	905	-5 424
prehodnotenie opravné v priebehu roka	-214	-1 380
pohľadávky vykazované v priebehu roka	1 119	-744
Zaúčtovanie opravnej položky z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	-85	-20
nevymáhateľné	0	-9
iné ako nevymáhateľné	85	11
Zostatok straty za zníženie hodnoty	-100	5 931
Kurzové rozdiely v tvrdej	-67	89
Iné pohyby	0	0
Stav na konci obdobia	*22 057*	*16 750*

Pohľadávky z obchodného styku

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutým Bankovým úverom má zriadené záložné právo na pohľadávky. Celková účtovná hodnota pohľadávok zaťažených záložným právom je k 31.12.2018 vo výške 62 494 TEUR a k 31.12.2017 bola vo výške 46 751 TEUR.

11.5. Čistá hodnota zákazky

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:

Čistá hodnota zákazky v TEUR	2018	2017
Tržby za zákazkovú výrobu v účtovnom	301 486	256 831
Rezervy	384	561
Zmena stavu zákazkovej výroby	3 887	5 092
Iné	1 546	1 585
Výnosy za zákazkovú výrobu v bežnom účtovnom období spolu	**307 752**	**348 511**
Celková suma vynaložených nákladov k 31. decembru bežného roka	234 782	233 419
Zisk vykázaný k 31.12. bežného roka	17 970	20 882
Priebežná fakturácia	264 897	201 860
Hrubá čiastka, ktorú odberateľka dlží za zmluvnú prácu, vykazovaná ako aktívum	42 958	42 351
Hrubá čiastka, ktorú spoločnosť dlží odberateľom za zmluvnú prácu, vykazovaná ako pasívum	0	0
Suma prijatých preddavkov vykázaných k 31.12. bežného roka	10 098	108
Suma zadržiavaných platieb vykázaných k 31.12. bežného roka	1 483	1 177

11.6. Pôžičky poskytnuté pridruženým podnikom

Pôžičky poskytnuté pridruženým a spoločným podnikom v TEUR	2018	2017
Spoločnosť		
INTEGRA CAPITAL, s.r.o.	1 495	1 063
ZTS METALURG, a.s.	858	14
Celkom pôžičky pridruženým a spoločným podnikom	**2 353**	**1 077**

11.2. Pohľadávky – dlhová splatnosť (krátkodobé)

Pohľadávky s dobou splatnosti jeden rok (TEUR)	2018	2017
Spoločnosť		
Advisoria Slovakia	0	560
Alternergy s.r.o.	119	537
ETS Consulting	194	194
Personal Leasing	517	515
PROGSA INVESTMENTS LIMITED	100	-
Infinity Group	150	-
Ostatné	29	17
Celkom	1 629	1 823

12. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie spoločnosti pozostáva z vkladov spoločníkov. K 31. decembru 2018 bolo základné imanie tvorené vkladmi spoločníkov 100% podielom i vkladom vo výške 20 830 TEUR a Ing. Alexejom Belijevom vo výške 23 818 TEUR, spolu základné imanie vo výške 43 676 TEUR (k 31.12.2017 - 4 000 TEUR). Celá výška základného imania spoločnosti bola spoločníkmi splatená.

Ostatné kapitálové fondy pozostávajú z prebytku z prebytku oceneniu majetku, ktorého výška k 31.12.2018 bola 27 830 TEUR, k 31.12.2017 predstavovala sumu 29 021 TEUR. Spoločnosť ocenila majetok ku dňu prechodu na IFRS, t.j. k 1.1.2007 modelom reálnej hodnoty. Precenenie bolo vykonané na základe posúdení nezávislých odhadcov, ktorí majú príslušnú kvalitnú prax na spoločnosť. Ocenenie bolo vykonané hlavne na hodnoty pozemkov, budov a viac vyznamných technologických zariadení. Pre tie položky majetku, u ktorých zistili rozdiel reálnej hodnoty oproti ako bola jeho zostatková účtovná hodnota spoločnosť vykonala opravné položky. Súčasne Spoločnosť ku dňu prechodu na IFRS prehodnotila zásoby ako bola ekonomického vývoja majetku a na základe toho posúdenia bola prehodnotená výška opravných zostatková účtovná hodnota majetku. Následne hmotného a nehmotného majetku k rozvahovému dňu 31.12.2008, 31.12.2009, 31.12.2011, 31.12.2014, 31.12.2015, 31.12.2016 a 31.12.2017 prehodnotila, vykonala 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 zo zisku spoločnosti predstavuje k 31.12.2018 sumu 12 097 TEUR, v roku 2017 bola výška fondov v sume 11 133 TEUR.

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

13. ÚVERY A POŽIČKY

13.3 Bankové úvery (v TEUR)

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dlžník	Zostatok úveru k 31.12.2018	Zostatok úveru k 31.12.2017	Konečná splatnosť úveru	Forma zabezpečenia úveru
BAWAG	Express Group, a.s.	0	272	2018	
BAWAG	Express-Sped Rail & Logistics, GmbH	0	138	2018	
BAWAG	Express Sped Rail & Logistics, GmbH	0	4	2018	
Spolu BAWAG		*0*	*409*		
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	10 000	10 000	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
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	0	2 429	2020	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	6 000	0	2019	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	5 000	5 000	2019	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	256	384	2020	záložné právo k zariadeniu, rôznym zariadeniam v Poprade, vinkulácia poistného plnenia, blankozmenka s ručením Opčín Invest, s.r.o., poznámka č. 6
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	0	0	2018	záložné právo k zariadeniu (prístavba), vinkulácia poistného plnenia, poznámka č. 11
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.	1 384	1 885	2019	záložné právo na úverovú pohľadávku, blankozmenka a ručenie spoločnosti TATRAVAGÓNKA, a.s., poznámka č. 8
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.	286	571	2019	záložné právo na úverovú pohľadávku, blankozmenka a ručenie spoločnosti TATRAVAGÓNKA, a.s., poznámka č. 6
Spolu Slovenská sporiteľňa, a.s.		*27 426*	*30 269*		
Poštová banka Slovensko, a.s. (do 31.07.2017: Sberbank Slovensko, a.s.)	ZEH Plus, a.s.	0	610	2018	záložné právo na hnuteľný majetok a zásoby, zmluva o záložnom práve na pohľadávky, zmenka, poznámka č. 10
Spolu Poštová banka Slovensko, a.s. (do 31.07.2017: Sberbank Slovensko, a.s.)		*0*	*610*		
Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s.	TREVA, s.r.o.	1 249	1 507	2022	záložné právo na nehnuteľný majetok, súbor hnuteľných vecí a pohľadávky
Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s.	ZEH Plus, a.s.	705	884	2024	záložné právo na nehnuteľný majetok, súbor hnuteľných vecí, zmluva o podriadenom úvere, blankozmenky, poznámka č. 12
Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s.	ZEH Plus, a.s.	1 412	1 676	2024	záložné právo na nehnuteľný majetok, súbor hnuteľných vecí, blankozmenka, poznámka č. 13
Spolu Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s.		*3 370*	*4 067*		

Opčný Invest

Prehľad úverov a iných finančných nástrojov OPČNÝ INVEST Opčný fond, s.r.o.
k dňu [illegible] k 31. decembru 2018 vykazané v tisícoch EUR (1 tUR), pokiaľ nie je uvedené inak

Banka/Investor	Spoločnosť z OPČNÝ	Zostatok úverov k 31.12.2018	Zostatok úverov k 31.12.2017	Splatnosť úverov	Forma zabezpečenia úverov
Tatra Banka a.s.	SEA s.r.o.	546	516	2020	záložné právo na nehnuteľnosť a hnuteľné veci, najmä na [illegible], ako aj podnikateľov
Tatra Banka a.s.	Express Group, s.r.o.	0	4	2018	kreditné platobné karty
Tatra Banka a.s.	Express Group, s.r.o.	0	19	2018	bankovy zostatok na bežnom účte
Tatra Banka a.s.	Express Group, s.r.o.	2 752	3 502	2019	záložné právo na pohľadávky z bankovej záruky, záložné právo na podnikateľské pohľadávky
Tatra Banka a.s.	Opčný Invest s.r.o.	0	4 128	2018	záložné právo k nehnuteľnostiam, Parcelná č. 2-5, k pohľadávkam dcérskych spoločností, účtom dcérskych spoločností, blankozmenka
Tatra Banka a.s.	Opčný Invest s.r.o.	2 217	4 609	2022	záložné právo k obchodnému podielu spoločnosti SEA s.r.o., pohľadávky spoločnosti SEA s.r.o., nehnuteľnosť a hnuteľné majetok spoločnosti SEA s.r.o.
Tatra Banka a.s.	Opčný Invest s.r.o.	1 700	0	2021	záložné právo na nehnuteľný majetok
Tatra Banka a.s.	Opčný Invest s.r.o.	3	2	2019	kreditné platobné karty
TATRABANKA a.s.	PREMIUM FIT, s.r.o.	200	185	2019	záložné právo na obchodné pohľadávky a interiérové zariadenie, ručiteľské vyhlásenie Opčný Invest s.r.o.
Tatra Banka a.s.	PREMIUM FIT, s.r.o.	2 409	1 956	2021	
Tatra Banka a.s.	PREMIUM FIT, s.r.o.	518	0	2019	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	0	1 [illegible]7	2019	záložné právo k hnuteľnostiam, blankozmenka, poznámka č. 7
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	10 000	10 000	2020	záložné právo k vybraným hnuteľným a nehnuteľným majetku v Poprade, vinkulácia poistného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka, poznámka č. 5
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	0	2 429	2020	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	4 000	0	2019	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2019	
Spolu TU voči Opčný Invest		23 945	26 455		
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2020	záložné právo k vybraným hnuteľným a nehnuteľným majetku v Poprade, vinkulácia poistného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka, poznámka č. 5
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	0	1 314	2020	
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	0	2019	
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	2 500	2019	
Spolu voči Bank N.V.		10 000	8 814		

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou konsolidovanej výročnej správy
Prílohy k opčnému rozvrhnutiu audítora

POHĽADÁVKY ZO KONSOLIDOVANÉHO ÚČTOVNÉHO ROZVÁHY – VYLÚČENÉ SPOLOČNOSTI Optifin Invest s.r.o.
k dňu/dňom, ktoré sa stáročilo 31. decembra 2015 vyhlásené v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dlžník	Zostatok úveru k 31.12.2018	Zostatok úveru k 31.12.2017	Splatnosť úveru	Forma zabezpečenia úveru
Tatrabanka SR	TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.	1 457	1 670	2019	blankozmenka, ručenie spol. Optifin Invest s.r.o., voľná nehnuteľnosť zapožičaná, pravidelné splátky spoločnosti, ZNPK Petrovec, záložné právo na akcie ZTNK Petrovec, záložné právo na hnuteľný a nehnuteľný majetok ZNPK Petrovec, trvalé poistenie a vinkulácia poistného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku a záložné právo k pohľadávkam z účtu, poznámka č. 1
Komerčná banka SR	TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.	1 391	1 646	2043	
Poštová banka SR	TATRAVAGÓNKA a.s.	71	4 667	2021	záložné právo ku akciám TATRAVAGÓNKY a.s., záložné právo ku akciám ÚAO "Sarepta vagonoremontný závod", záložné právo k vybraným hnuteľným a nehnuteľným majetkom spoločnosti Tatravagónka Bratislava ZOO Šaľa, trvalé poistenie poistného plnenia, voľná nehnuteľná zápožička, blankozmenka, poznámka č. 2
Spolu Tatrabanka SR		*3 919*	*7 983*		
VOB, a.s.	PLP Plus s.r.o.	405	0	2019	záložné právo na hnuteľný majetok, pohľadávky a blankozmenka
VOB, a.s.	Express Group, s.r.o.	11 322	11 067	2019	záložné právo na obchodné pohľadávky
Spolu VOB, a.s.		*11 727*	*11 067*		
ČSOB, a.s.	PL-PROFI spol. s r.o.	550	790	2021	záložné právo na nehnuteľný a hnuteľný majetok, zásoby a pohľadávky, blankozmenky bez avalu, vyhlásenia spoločností Optifin Invest s.r.o. a TATRAVAGÓNKA a.s.
ČSOB, a.s.	PL-PROFI spol. s r.o.	1 296	1 137	2018	
ČSOB, a.s.	WEP TRADING, s.r.o.	475	899	2019	záložné právo na hnuteľný a nehnuteľný majetok, zásoby a pohľadávky, blankozmenka
ČSOB, a.s.	WEP TRADING, a.s.	1 157	0	2022	záložné právo na hnuteľný a nehnuteľný majetok
ČSOB, a.s.	TATRAVAGÓNKA a.s.	8 080	10 299	2023	záložné právo k hnuteľnému a nehnuteľnému majetku v Petrovci, vinkulácia poistného plnenia, blankozmenka, poznámka č. 2
Spolu ČSOB, a.s.		*11 474*	*13 096*		
OTP Banka Slovensko, a.s.	AXASOFT, a.s.	416	478	2019	záložné právo na pohľadávky a nehnuteľný majetok, ručenie akcionári
OTP Banka Slovensko, a.s.	AXASOFT, a.s.	184	384	2019	
OTP Banka Slovensko, a.s.	Optifin Invest s.r.o.	6 708	7 840	2024	záložné právo na pohľadávky, nehnuteľný majetok, kúpnopredajná zmluva Express Group, s.r.o. prvé 3 roky, notárska zápisnica
Spolu OTP Banka Slovensko, a.s.		*7 308*	*8 682*		

POZNÁMKY K ÚČTOVNÍCTVU / ÚČTOVNÝM FINANČNÝM VÝKAZOM SPOLOČNOSTI Optifin Invest s.r.o. za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2018 v celkovom znení v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dlžník	Zostatok úverov k 31.12.2018	Zostatok úverov k 31.12.2017	Splatnosť úverov	Forma zabezpečenia úverov
OberBank AG	LEONAS PROPERTY s.r.o.	4 704	5 695	2020	záložné právo k vyznačenému bytovému a nebytovému priestoru v Prepade, vinkulácia poistného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka, bezsankcia č. 5
UniCredit Bank AG	TATRAVAGONKA a.s.	0	1 416	2020	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	0	2019	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	2 500	2019	
Commerzbank AG	Grundinvest Objekt GmbH & Co KG	1 291	1 950	2023	hypotéka do výšky 4 000 TEUR
Commerzbank AG	Grundinvest Objekt GmbH & Co KG	0	4	2018	
Commerzbank AG	ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co KG	17	10	2019	kreditné platobné karty
Commerzbank AG	TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.	4 952	0	2019	blankozmenka s avalom za TATRAVAGONKA a.s., bezsankcia č. 5
Spolu Commerzbank AG		11 319	10 176		
Erste Bank AG	Zapravy Spol. Ruf & Kopecek GmbH	20	0	2019	
Spolu Erste Bank AG		20	0		
Spółdzielczy Bank Wołomin	Zakłady Odpowiedzialności Zawodowej Kolejowego "Polmedi" S.A	395	538	2019	hipoteka, prawo zastawu DKU na budynku biura, dyspozycja zaliczenia wpłaty
Spolu Spółdzielczy Bank Wołomin		395	538		
SPOLU ÚVERY		115 389	112 251		

Poznámka:

Zostatok záväzkov z prijatých bankových úverov k 31.12.2018 uvedených vo výkaze o finančnej situácii v sume 115 703 TEUR je ponížený o zostatok časového rozlíšenia poplatkov v sume 185 TEUR vyplývajúcich z úverových zmlúv.

Zostatok záväzkov z prijatých bankových úverov k 31.12.2017 uvedených vo výkaze o finančnej situácii v sume 122 090 TEUR je ponížený o zostatok časového rozlíšenia poplatkov v sume 262 TEUR vyplývajúcich z úverových zmlúv.

Poznámka č. 1

Dňa 14.06.2017 bola medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. a Exportnou SR podpísaná Úverová zmluva č. 809/2017/210/UZ na poskytnutie investičného úveru na podporu investičných aktivít do zahraničnej spoločnosti v dvoch tranšách 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 1,777 TEUR bola načerpaná dňa 27.07.2017 za účelom nadobudnutia podielu v poľskej spoločnosti ZNTK Paterek SA.

2. tranša – splatná v štvrťročných splátkach počnúc 31.12.2017, s konečnou splatnosťou do 30.09.2019, vo výške 1,723 TEUR bola načerpaná dňa 17.09.2017 za účelom financovania prevádzkových potrieb poľskej spoločnosti ZNTK Paterek SA.

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

Poznámka č. 2

Splátkový úver v Eximbanke SR vo výške 6,923 TEUR bol dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA, s.r.o., načerpaný 30.10.2015 za účelom zahraničných investícií – OAO Saranskij vagonoremontnyj zavod v Rusku a Jupiter Group v Indii (prefinancovanie úveru vo výške 7,500 TEUR poskytnutého International Investment Bank), pričom celková hodnota daných investícií predstavuje sumu 12,900 TEUR, s konečnou splatnosťou do 31.12.2021.

V rámci reštrukturalizácie úverov došlo k jeho predčasnému splateniu k 30.09.2018 v zostatkovej výške 4,076 TEUR.

Ako prostriedok zabezpečenia bolo pôvodne dohodnuté záložné právo ku akciám dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. a záložné právo ku akciám dcérskej spoločnosti OAO Saranskij vagonoremontnyj zavod, vystavená blankozmenka, zriadené záložné právo k vybranému hnuteľnému a nehnuteľnému majetku v Srbsku vrátane vinkulácie poistného plnenia a spísaná notárska zápisnica.

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 – OAKO-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 31.12.2018 bolo zaplatených 12 splátok v celkovej výške 7,200 TEUR. Jeho pôvodná konečná splatnosť bola do 31.03.2022.

Zároveň na základe Dodatku č. 3 k Zmluve o úvere č. 8884/15/44900 zo dňa 21.12.2018 ku zmene splátkového kalendára (19 štvrťročných pravidelných splátok po 150 TEUR počnúc 31.03.2019 a 20. splátka vo výške 5,150 TEUR) a ku zmene konečnej splatnosti úveru do 20.12.2023.

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 980 TEUR na výmenu a rekonštrukciu svetlíkov v rámci projektu na podporu udržateľnej energie na Slovensku cez EBRD bol načerpaný postupne v štyroch tranšách v období od októbra 2012 do júna 2013.

K 31.12.2018 bolo zaplatených 68 splátok v celkovej výške 724 TEUR.

Pôvodná konečná splatnosť úveru bola do 31.12.2015. Na základe Dodatku č. 3 zo dňa 13.12.2012 k Zmluve o úvere Z-182/AUOC/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/AUOC/12 došlo opäť k jej prolongácii a to do 31.12.2017. Na základe Dodatku č. 5 zo dňa 5.5.2016 k Zmluve o úvere č. 182/AUOC/12 došlo opäť k jej prolongácii a to do 31.12.2020.

Úver je zabezpečený blankozmenkou s avalom na materskú spoločnosť Optifin Invest s.r.o., záložným právom k závodne, 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 stranami ostali členovia pôvodného syndikátu, t.j. Tatra banka a.s., Slovenská sporiteľňa a.s., ING Bank N.V. a Commerzbank AG.

Z celkového objemu úveru 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. sa čerpal postupne v priebehu r. 2016 – 2017 prostredníctvom 12 tranší. Pôvodne bol splatný v rovnakých pravidelných štvrťročných splátkach počnúc 31.3.2016 vo výške 500 TEUR. Na základe Dodatku č. 2 k Zmluve o úvere došlo k prolongácii lehoty na čerpanie do 31.12.2017 a k úprave splátkového kalendára. Došlo k dočasnému odkladu splátok a k zmene výšky splátok na 607 TEUR. Jeho konečná splatnosť bola do 31.12.2020. K 27.12.2018 došlo v rámci reštrukturalizácie úverov k jeho predčasnému splateniu v zostatkovej výške 5,454 TEUR.

Revolvingový úver RO 06 bol čerpaný 31.12.2015 s novou pôvodnou konečnou splatnosťou dňa do 31.12.2016. Ďalšie predĺženie bolo schválené jeho poštovou ekvivalentnou lehotou pre prolongácie do 31.12.2017, do 31.12.2018 a následne do 31.12.2019.

Na základe Dodatku č. 4 k Zmluve o úvere zo dňa 12.12.2018 dochádza navýšeniu revolvingovej línie a v danej výške bolo dňa 31.12.2018 čerpané Revolvingový úver RO 06 vo výške 15 000 EUR s konečnou splatnosťou 1 rok.

Ako forma zabezpečenia s plnou vymáhateľnosťou slúžila bol vystavená blankozmenka, zriadený záložný právo k pohľadávkam, subordinačná zmluva, zriadené záložné právo k vybranému nehnuteľnému majetku v Trnavskom kraji, ktorý vlastní ručiteľ.

Poznámka č. 6

Dňa 7.2.2012 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 337/ALICC/11 na splatobný 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 31.3.2013. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2019.

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. 7

Kontokorentný úver v Tatra banke a.s. vo výške 5 000 TEUR bol dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. poskytnutý 12.12.2015, 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. 2 k Zmluve o kontokorentnom úvere č. 503057/2015 došlo k jeho prolongácii do 31.12.2017. Na základe Dodatku č. 2 k Zmluve o kontokorentnom úvere č. 503057/2016 došlo k jeho prolongácii do 31.12.2018.

V rámci refinančného úverov bol predčasne splatený k 24.12.2018.

Ako forma zabezpečenia bola vystavená blankozmenka s zriadeným záložným právom 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. 84/009/CC/2015 na kontokorentný úver v celkovej výške 1 000 TEUR pre spoločnosť Tatravagonka Bratislava 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. Na základe Dodatku č. 4 (Dodatok č. 1719/CC/16-04) došlo opätovne k prolongácii splatnosti úveru do 31.12.2018. Na základe Dodatku č. 7 (Dodatok č. 1719/CC/16-07) došlo k ďalšej prolongácii splatnosti úveru do 28.2.2019 a následne na základe Dodatku č. 8 (Dodatok č. 1719/CC/16-08) došlo k prolongácii do 31.12.2019.

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

Poznámka č. 9

Dňa 26.06.2018 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. a Commerzbank AG Úverová zmluva č. 7005194001 na krátkodobý prevádzkový úver v celkovej výške 1,000 TEUR pre spoločnosť ZNTK Poprad S.R. s konečnou splatnosťou do 28.6.2019.

Ako prostriedok zabezpečenia bolo vystavená blankozmenka s avalom na TATRAVAGÓNKA a.s.

Dňa 23.05.2019 došlo k prolongácii daného úveru do 31.12.2019.

Poznámka č. 10

Dcérska spoločnosť ZLH Plus, a.s. so Prima banka Slovensko, a.s. (do 31.07.2017: Sberbank Slovensko, a.s.), uzatvorili dňa 14.7.2010 Zmluvu o úvere č. 431 021 2103 vo výške 1 000 TEUR, formou kontokorentného úveru. Konečný deň splatnosti úverového rámca je predĺžený dodatkami k úverovej zmluve. Čerpanie úveru bolo použité na prevádzkové účely.

Úver je zabezpečený Zmluvou o záložnom práve k pohľadávkam, Zmluvou o zriadení záložného práva k nehnuteľným veciam (vlastný majetok) a Zmluvou oprávňujúcou na vyplňovanie právo k blankozmenke. Blankozmenku je avalovaná spoločnosťou Optifin Invest, s.r.o. Bratislava.

Dcérska spoločnosť ZLH Plus, a.s. uzatvorila dňa 8.6.2015 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 zmysle ktorých bola stanovená konečná splatnosť úverového rámca a čerpanie kontokorentného úveru deň 31.12.2016 a postupne znižovanie úverového rámca o 30 TEUR každý mesiac. Tento úver bol splatený Zmluvou o financovaní č. 431 021 2103 vo výške 1,000 TEUR uzavretej dňa 29.11.2016. Čerpanie sa zabezpečuje formou mesačných rámcov, ktorých zámer bude postupne znižovaný k poslednému dňu každého kalendárneho mesiaca vo výške 30 TEUR. Úver bol dňa 11.9.2018 vyplatený a ukončený.

Poznámka č. 11

Dcérska spoločnosť ZOS Plus, a.s. uzatvorila dňa 26.5.2014 úverovú zmluvu č. 721938-2014 so Slovenskou záručnou a rozvojovou bankou a.s. vo výške 2 000 TEUR. Splatnosť úveru je 21.04.2028. Aktuálna výška úveru k 31.12.2017 bola 1 676 TEUR.

Úver je zabezpečený Zmluvou o zriadení záložného práva k nehnuteľnosti č. 721938-2014, Zmluvou o zriadení záložného práva k hnuteľným veciam č. 721938-2014, Dohodou o vyplňovacom práve k blankozmenke č. 721938-2014. Blankozmenka bola avalovaná spoločnosťou Optifin Invest s.r.o.

Čerpanie úveru bolo použité na predčasné splatenie úveru 2091/2007 pôv. Unibank a.s., úveru č. 152203 od Prima banka Slovensko, a.s. (do 31.07.2017 Oberbank Slovensko, a.s.), cashpoolovej pôžičky od spoločnosti Optifin Invest s.r.o. a čiastočne splatenie pôžičky od Optifin Invest s.r.o.

Poznámka č. 12

Spoločnosť uzavrela dňa 2. 9. 2016 úverovú zmluvu č. 271679-2016 s SRaZB a.s. vo výške 1 000 TEUR na kúpu a zabudovanie suchého filtra, rekonštrukciu lakovne a rekonštrukciu kyslíkovej pece. Čerpanie úveru sa bude realizovať postupne na základe predložených dokladov 100% sumy bez DPH pre suchý filter a lakovňu, 47 % z sumy bez DPH pre kyslíkovú pec.

Nárok na čerpanie sa končí dňa 31. 05. 2017. Úver sa načerpal v plnej výške 1 000 TEUR a splácá sa mesačnými splátkami, konečná splatnosť je 31.8.2024.

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. 271679-2016/2. Blankozmenka 271679/2016/2 bola avalovaná spoločnosťou Optifin Invest s.r.o.

Poznámka č. 13

Kontokorentný úver v Slovenskej sporiteľni a.s. vo výške 5 000 TEUR bol predĺžený dňa 16.03.2018 dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. na obdobie jedného roka.

V rámci reštrukturalizácie úverov došlo k jeho predčasnému splateniu k 19.12.2018.

Ako forma zabezpečenia bolo zriadené záložné právo k zásobám, ako aj vinkulované poistné plnenie.

13.2. Súhrnný prehľad úverov

Bankové úvery súhrnný prehľad v TEUR	2018	2017
Kontokorenty	19 404	26 147
Krátkodobé úvery	32 687	18 028
Krátkodobá časť dlhodobých úverov	7 007	11 297
Spolu krátkodobé úvery	59 098	55 465
Spolu dlhodobé úvery	56 791	66 858
Celkom bankové úvery	115 889	122 351

13.3. Ostatné dlhodobé pôžičky

Veriteľ	K 31.12.2018	K 31.12.2017	Splatnosť pôžičky
Oberbank Leasing - spotrebný úver	270	349	2020 - 2022
ČSOB Leasing - spotrebný úver	236	249	2020 - 2022
Dlhodobé pôžičky celkom	506	598	

14. ODCHODNÉ A INÉ ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Odchodné a iné zamestnanecké požitky v TEUR	Rezervy na odchodné a iné zamestnanecké požitky
K 31. decembru 2016	3 707
Prepočet cudzích mien	21
Akvizícia/Predaj finančnej investície	0
Zmena rezervy (skutočný odhad) zahrnutá v osobných nákladoch	876
Uhradené zamestnanecké požitky	132
K 31. decembru 2017	4 426
Prepočet cudzích mien	13
Akvizícia/Predaj finančnej investície	0
Zmena rezervy (skutočný odhad) zahrnutá v osobných nákladoch	31
Uhradené zamestnanecké požitky	142
Zrušenie zamestnaneckých požitkov	29
K 31. decembru 2018	4 271

Rezervy na odchodné boli vytvorené na nároky zamestnancov pri odchode do dôchodku a pri životných a pracovných jubileoch.

Táto rezerva je určená ku krytiu budúcich záväzkov voči zamestnancom vznikajúcich k okamihu výplaty odmeny. Výška rezervy je vypočítaná na základe Sadzobnicou stanovenej výšky odmien, času ich výplaty a odhadnutej pravdepodobnosti, že odmena bude vyplatená. Nestota uskutočnenia výplaty vyplýva z nestoty, že uvažovaný zamestnanec bude v okamihu výplaty odmeny aktívnym zamestnancom podniku. Základné predpoklady pri výpočte rezervy:

	31. december 2018	31. december 2017
priemerná fluktuácia	18,71 %	15,90 %
očakávaný ročný nárast miezd	2 %	2 %
diskontný faktor	0,9948	0,99

15. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

Odložená daň
(účtovaná na účtoch tried v prospech zisku)

v TEUR	K 31.12.2018	K 31.12.2017
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-17 692	-17 384
Krátkodobé úvery	1 000	835
Uhradené nájomné	1 163	1 765
Opravné položky – zásoby	453	411
Opravné položky – pohľadávky	617	979
Ostatné zdaniteľné dočasné rozdiely	-446	-411
Ostatné odpočítateľné dočasné rozdiely	1 604	1 837
Celkom	-13 298	-11 972
Daňová sadzba použitá pre výpočet	21%	21%

Odložená daň
(účtovaná na účtoch v prospech vlastného imania)

v TEUR	K 31.12.2018	K 31.12.2017
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-9 838	-9 985
Celkom	-9 838	-9 985
Daňová sadzba použitá pre výpočet	21%	21%

v TEUR	K 31.12.2018	K 31.12.2017
Celkom odložený daňový záväzok	-23 136	-21 957
Daňová sadzba použitá pre výpočet	21%	21%

16. ZÁVÄZKY Z FINANČNÉHO LEASINGU

Minimálne leasingové splátky v TEUR	K 31.12.2018	K 31.12.2017
Do jedného roku	3 736	3 669
Od dvoch rokov do pať	9 441	10 033
Viac ako päť rokov	505	2 940
Záväzky z finančného leasingu	13 682	16 642
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok)	233	298
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok) od 1 do 5 rokov	372	548
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok) nad 5 rokov	3	39
Súčasná hodnota záväzkov z finančného leasingu	13 076	15 757

17. OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

17.1. Ostatné dlhodobé záväzky

Ostatné dlhodobé záväzky v TEUR	2018	2017
Dlhodobé záväzky z obchodných vzťahov	2 427	2 073
Zaistenie zo sociálneho fondu	776	729
Výnosy budúcich období	3 823	3 947
Výdavky budúcich období	0	0
Celkom	**7 026**	**7 749**

17.2. Tvorba a čerpanie sociálneho fondu

v TEUR	
k 31.decembru 2016	684
Prepočet cudzích mien	0
Akvizícia/Predaj finančnej investície	0
Tvorba celkom	590
z toho do nákladov	498
zo zisku	92
Čerpanie celkom:	545
stravovanie	150
rekreácia	265
ostatné	130
k 31.decembru 2017	729
Prepočet cudzích mien	0
Akvizícia/Predaj finančnej investície	0
Tvorba celkom	602
z toho do nákladov	583
zo zisku	19
Čerpanie celkom:	555
stravovanie	150
rekreácia	250
ostatné	142
k 31.decembru 2018	776

18 KRÁTKODOBÉ A DLHODOBÉ REZERVY

18.1 Krátkodobé rezervy

Krátkodobé rezervy v TEUR	Ostatné rezervy	Celkom krátkodobé
K 31.decembru 2016	687	687
Prepočet cudzích mien	1	1
Presun z dlhodobých rezerv	0	0
Prírastok rezerv za rok	379	379
Čerpanie rezerv	189	189
Rozpustenie nevyužitých rezerv	309	309
K 31.decembru 2017	569	569
Prepočet cudzích mien	-2	-2
Presun z dlhodobých rezerv	1 636	1 636
Prírastok rezerv za rok	257	257
Čerpanie rezerv	113	113
Rozpustenie nevyužitých rezerv	246	246
K 31.decembru 2018	2 101	2 101

18.2 Dlhodobé rezervy

Dlhodobé rezervy v TEUR	Rezerva na záručné opravy	Ostatné rezervy	Celkom dlhodobé rezervy
K 31.decembru 2016	1 578	1 570	3 148
Prírastok rezerv za rok	1 780	1 143	2 923
Presun do krátkodobých rezerv	0	0	0
Čerpanie rezerv	1 065	144	1 209
Rozpustenie nevyužitých rezerv	75	287	362
K 31.decembru 2017	2 218	2 282	4 500
Prírastok rezerv za rok	709	1 004	1 713
Presun do krátkodobých rezerv	0	-1 636	-1 636
Čerpanie rezerv	480	167	647
Rozpustenie nevyužitých rezerv	0	128	128
K 31.decembru 2018	2 447	1 455	3 902

Dlhodobá (všeobecná rezerva) na reklamácie bola ku koncu roka 2018 prehodnotená a jej výška je stanovená na úrovni 2,7 ročného priemerného objemu skutočných nákladov na zákonnické reklamácie, čo odráža zmluvne dohodnutú záručnú dobu dodávaných výrobkov. Priemer pre potreby stanovenia celkovej výšky rezervy je vypočítaný za obdobie rokov 2009-2018.

19. OBCHODNÉ A OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY

19.1. Obchodné krátkodobé záväzky

Účtovná krátkodobé záväzky v TEUR	2018	2017
Krátkodobé záväzky z obchodných vzťahov	21 545	60 468
Krátkodobé prijaté preddavky	14 503	3 207
Ostatné krátkodobé záväzky z obchodných vzťahov	380	47
Celkom	36 428	63 722

19.2. Časová štruktúra splatnosti záväzkov

v TEUR	2018	2017
Záväzky v lehote splatnosti	56 842	45 022
Záväzky po lehote splatnosti celkom z toho:	20 034	17 776
po lehote splatnosti do 90 dní	*18 087*	*14 387*
po lehote splatnosti do 180 dní	586	279
po lehote splatnosti do 365 dní	671	540
po lehote nad 365 dní	790	2 530
Spolu	36 476	62 798

19.3. Ostatné záväzky

Ostatné krátkodobé záväzky v TEUR	2018	2017
Záväzky voči zamestnancom	5 550	5 426
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	2 526	2 444
Záväzky voči pridruženým podnikom	4	0
Iné záväzky	6 659	2 279
Výdavky budúcich období	284	582
Výnosy budúcich období	2 512	946
Celkom	19 635	11 677

20. VÝNOSY Z HLAVNEJ ČINNOSTI

20.1. Výnosy z hlavnej činnosti

Výnosy z hlavnej činnosti v TEUR	2018	2017
Tržby z predaja tovaru	15 237	18 244
Tržby za predaj vlastných výrobkov zo strojárskej činnosti	320 358	245 989
Tržby za predaj vlastných výrobkov ostatné	228	363
Tržby za predaj služieb - preprava a zasielateľstvo	66 049	59 705
Tržby za predaj služieb ostatné	50 280	32 639
Aktivácia	1 713	3 359
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	410	872
Zmena stavu zákazkovej výroby	3 837	5 001
Tržby celkom	447 910	362 173

20.2. Teritoriálne členenie výnosov z hlavnej činnosti, ruline pohľadávky v skupine

Teritoriálne členenie výnosov z hlavnej činnosti v TEUR	2018	2017
Tržby za predaj vlastných výrobkov zo strojárskej činnosti	*320 358*	*245 989*
z toho tuzemsko	14 909	15 931
EÚ	105 661	150 163
tretie krajiny	109 598	79 899
Tržby za predaj vlastných výrobkov ostatné	*228*	*363*
z toho tuzemsko	128	192
EÚ	0	86
tretie krajiny	0	85
Tržby za predaj služieb - preprava a zasielateľstvo	*66 049*	*59 705*
z toho tuzemsko	25 594	25 215
EÚ	38 918	31 341
tretie krajiny	1 537	2 149
Tržby za predaj služieb ostatné	*50 280*	*32 639*
z toho tuzemsko	17 520	24 645
EÚ	12 368	7 209
tretie krajiny	492	784
Celkom	426 615	338 696

20.2. Členění výnosů z hlavní činnosti podle předmětu podnikání

Členění výnosů z hlavní činnosti podle předmětu podnikání v TEUR	2018	2017
Tržby za vlastní výrobky - veřejný	271 239	296 204
Tržby za zákazkovou výrobu - veřejný	21 817	21 264
Tržby za zákazkovou výrobu - zahraničí	119	76
Tržby za zákazkovou výrobu - ostatní	3 311	2 234
Tržby za prodej vlastních výrobků - pneumatiky	5 298	5 386
Tržby za opravy a rekonstrukce kolejových vozidel	18 543	8 999
Tržby za prodej služeb - opravy a zasilatelství	56 049	53 705
Tržby za prodej služeb - poskytování softwarových služeb	4 461	4 139
Tržby za prodej služeb - likvidace odpadu	21 007	13 322
Tržby za prodej služeb - distribuce energie a plynu	1 357	1 275
Tržby za prodej služeb - restaurační služby	992	811
Tržby za prodej služeb - sportové služby	4 322	4 216
Tržby za prodej služeb - ostatní	1 471	1 882
Aktivace	1 711	3 150
Změna stavu - ze zákazkové výroby	3 837	5 002
Změna stavu vnitropodnikových zásob - vlastní výroby	-439	-672
Tržby celkem	432 573	447 323

21. SPOTŘEBA MATERIÁLU A ENERGIE

Spotřeba materiálu a energie v TEUR	2018	2017
Spotřeba materiálu	104 673	142 923
Spotřeba energie	1 322	6 575
Ostatní	4	2
Celkem	101 996	149 502

22. OSOBNÍ NÁKLADY

Osobní náklady v TEUR	2018	2017
Mzdové náklady	55 841	48 180
Sociální a zdravotní pojištění	19 155	16 764
Ostatní osobní náklady	2 750	3 570
Celkem	77 846	68 514
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	3 897	4 093

23. NAKUPOVANÉ SLUŽBY

Nakupované služby v TEUR	2018	2017
Náklady na reprezentáciu	177	103
Administratívne náklady	395	416
Nájomné	3 195	8 576
Operatívny leasing	4	4
Propagácia	1 042	646
Právne, ekonomické a iné poradenstvo	1 840	2 134
Audit účtovnej závierky	182	339
Ostatné audítorské služby	78	59
Kooperácie (subdodávky)	25 234	16 863
Opravy a udržiavanie	4 993	6 251
Prepravné služby	59 756	67 618
Cestovné výdavky	470	568
Prevádzkovanie bytadla	1 638	1 903
Náklady na likvidáciu odpadu	9 998	8 990
Ostatné prevzaté manipulačné náklady	3 338	2 206
Prenájom telekomunikačných zariadení a vagónov	4 250	1 739
Provízie a sprostredkovanie	4 527	1 129
Školenie	429	275
Výpočtová technika	869	680
Ochrana a obrana	1 208	1 154
Telekomunikačné služby, poštovné	558	526
Prevádzkovanie jachty	770	721
Nakupované práva	2 192	1 831
Distribúcia elektrickej energie	4 558	4 289
Distribúcia zemného plynu	804	911
Ostatné služby	2 935	3 468
Celkom	132 125	105 874

24. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

Ostatné prevádzkové výnosy v TEUR	2018	2017
Náhrada od poisťovní	177	865
Dotácie zo štátneho rozpočtu	815	1 129
Zmluvné úroky z omeškania	105	37
Tržby z predaja odpadov	1 082	784
Odpísanie záväzku	82	745
Vrátenie spotrebnej dane a DPH	138	117
Nepodarky	166	120
Iné prevádzkové výnosy	684	1 224
Celkom	3 457	4 521

POZNÁMKY K KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ÚČETNÍ JEDNOTKY (Podíly investorů na zisku/ztrátě, které se vykazují v rámci vlastního kapitálu v výši 1 TEUR, pokud nejsou uvedeny jinak)

25. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

Ostatní provozní náklady v TEUR	2018	2017
Rezerva na sociální výdaje	58	953
Rezerva na ekologické náklady	1 989	262
Ztráta z postoupených pohledávek	27	8
Opravné položky k pohledávkám	5 642	1 849
Odpisové pohledávky	834	3 042
Smluvní pokuty a úroky z omeškání	1 148	1 908
Ostatní pokuty	261	31
Daně	42	76
Poistné	782	843
Manko a škody	183	439
Neuplatnená DPH	759	68
Iné prevádzkové náklady	958	521
Celkom	11 253	7 970

26. OSTATNÉ FINANČNÉ NÁKLADY

Ostatné finančné náklady v TEUR	2018	2017
Kamenné poplatky	387	438
Bankové záruky	498	367
Ostatné finančné náklady	22	3
Celkom	908	773

27. NÁKLADY ZA SLUŽBY AUDITORSKEJ SPOLOČNOSTI

Náklady za služby audítorskej spoločnosti zahŕňajú výdavky na audit individuálnych účtovných závierok materskej spoločnosti, zahraničných a pridružených podnikov a audit konsolidovanej účtovnej závierky materskej spoločnosti, ktoré v roku 2018 predstavovali sumu 782 TEUR. V roku 2017 bola celková suma 392 TEUR.

28. DAŇ Z PRÍJMOV

Daň z príjmov v TEUR	K 31.12.2018	K 31.12.2017
Splatná daň	3 262	4 351
Odložená daň	1 501	-2 844
Celkom	4 763	1 507

Úprava výsledku hospodárenia na základ dane z príjmov podľa národnej legislatívy

Odsúhlasenie dane z príjmov vypočítanej zákonnou 21-percentnou sadzbou dane z príjmov, ktorá sa dovolala do základov, zahŕňa:

v TEUR	Rok 2018		Rok 2017	
	Úpravy základu dane		Úpravy základu dane	
Zisk pred zdanením		15 579		10 248
Upravený zisk podľa národnej legislatívy (základ dane)				
Použitá sadzba dane		21%		21%
Suma daňového základu a sadzby dane		3 272		2 152
Daňový vplyv nákladov neuznaných pri výpočte zdaniteľného základu dane	15 007	3 150	21 342	4 482
Daňový vplyv nezdaniteľných výnosov	16 110	-3 383	17 270	-3 627
Ostatné pripočítateľné položky k základu dane	3 142	660	13 885	2 916
Ostatné odpočítateľné položky od základu dane	4 620	970	5 834	-1 225
Vplyv odlišnej sadzby dane daňových zúčtovacích obdobiach	249	52	0	0
Uznané daňové straty	-493	-104	1 071	-219
Daň vyúčtovaná zrážkou		162		68
Daňové licencie		3		20
Daň z príjmov splatná celkom		3 262		4 351
Odložená daň z príjmov celkom		1 501		-2 844

29. TRANSAKCE SO SPŘIZNĚNÝMI OSOBAMI

29.1. Transakce materiálně významné s ekonomicky propojenými osobami

Pole 30 (tzv. IFCR)	Výnosy	Náklady	Obchodní majetek v obstaravací ceně nedokončené za účetní období	Pohledávky z půjček a úvěrů	Obchodní a jiné pohledávky	Závazky z půjček a úvěrů	Obchodní a jiné závazky
Transakce se ovládanými Společnostmi	25 659	0	0	0	165	501	0
JUDr. Michal Lasar	12 829				65		
Ing. Alexej Bellajev	12 829				100	501	
Transakce s ostatními podniky	37	0	0	1 352	2 854	4	0
DAOR CZ, a.s. (CZE)							
e-P RAIL S.R.L. (ROM)							
INTEGRA CAPITAL, a.s. (CZE)	45			2 435	800	4	
JOB AIR Technic a.s. (CZE)							
JUPITER ALLOYS AND WEL LIMITED (IND)							
JUPITER WAGONS LIMITED (IND)							
RWL INDUSTRY LIMITED (IND)							
Shenyang Czech Railway Rail Brake System Co., Ltd. (CHN)							
TI Wagon Fabrikasi Satisi ve Ticaret A.S. (WAESCO) (TUR)							
[illegible]							
ZTS NETALUEG, a.s.	12			858	2 054		
[illegible]							
[illegible]							

Rok 2017 v EUR	Výnosy	Náklady	Dlhodobý majetok v obstarávacej cene nadobudnutý za účtovné obdobie	Pohľadávky z pôžiček a úverov	Obchodné a iné pohľadávky	Záväzky z pôžiček a úverov	Obchodné a iné záväzky
Transakcie so spoločnosťami Spoločnosti	1	0	0	0	102	0	0
JUDr. Michal Lazar	1				51		
Ing. Alexej Bejšejev					51		
Transakcie s pridruženými podnikmi	50	0	0	0	1 413	0	4
DAKO-CZ, a.s. (CZE)							
E-F RAIL S.R.L. (ROM)							
INTEGRA CAPITAL, a.s. (CZE)	50				1 413		4
JOS AIR Technic a.s. (CZE)							
JUPITER ALLOYS AND STEEL LIMITED (IND)							
JUPITER ALLOYS LIMITED (IND)							
[illegible]							
Shenyang Caesli Rolling Rail Brake System Co., Ltd. (CHN)							
TI Wagon Fabrikasi Sanayi ve Ticaret A.S. (PARSOY) (TUR)							
ZTS METALURG, s.r.							
ZOS Zvolen, a.s.							

RUA 2018 v TTUK	Výnosy	Náklady	Dlhodobý majetok v obstarávacej cene nadobudnutý za účtovné obdobie	Pohľadávky z výnosov a úverov	Záväzky a finančné pohľadávky	Zákonný prijatý a vydaný úver	Záväzky z finančného prenájmu
Transakcie s dcérskymi spoločnostami	2 181	1 187	0	2 043	2 807	1 107	1 690
AVAGOFT, a.s.	7	2			2		
[illegible] (CZE)							
BELAZ OCEAN ENERGY [illegible] (TAET)	47						
CITY Marc, s.r.o.	19				19		
ESA s.r.o.	1 735	25			1	855	
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG (GER)		22					
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltung GmbH (GER)							
[illegible]							
Express Group, a.s.	17	7		214	0	1	
Express Speed Rail & Logistics GmbH (AUT)							
FORMEX LIMITED (CYP)						34	
GBS Rail Investments GmbH (SWI)							
Grundinvest Quiss Simbel & Co. KG (GER)							
Grundinvest Quiss Verwaltung GmbH (GER)							
L&R SHIPPING, s.r.o.							
[illegible]							
Opofin Energo, s.r.o.	5	34				136	1 082
Opofin Real a.s.	2			57			
OAO Sakatchij vagonno remontnyj [illegible] (RUS)							
OOO Jevropeiskaja kompanija transportnogo mashinostroenia (RUS)							
PL-PROPY Tpd, s.r.o.	1				1		
PREMIUM FIT, s.r.o.	51	63		1 591	0		1
SP "DKRSLOVTORF" Ltd. (UKR)							
TATRA CAPITAL Group s.r.o.		5					
TATRAVAGÓNKA, a.s.	3 073	22			291		
TATRAVAGONKA BRATISLAVA OOO SUBOTICA (SRB)	77				13		
TATRAVAGÓNKA Poprad, a.s.							
TREVA, s.r.o.	139	905		2 354	4		
VIKING, s.r.o.	76	78		1 458	149		
VUDOO, a.s.	9	22		244			
WEP TRADING a.s.	1	4			1		
Základy nadzemnej Taboru kolejového "Patorak" S.A. (PLN)							
ZLH PGH, a.s.	7				1 397		
ZTS Sulinovo, a.s.	15				17	91	

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM SKUPINY Optifin Invest s.r.o.

za obdobie, ktoré je skončilo 31. decembra 2017 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

Rok 2017 v TEUR	Výnosy	Náklady	Dlhodobý majetok v obstarávacej cene nadobudnutý za účtovné obdobie	Pohľadávky z pôžičiek a úrokov	Obchodné a iné pohľadávky	Záväzky z pôžičiek a úverov	Obchodné a iné záväzky
Transakcie s dcérskymi spoločnostami	*16 280*	*1 810*	*7*	*10 540*	*867*	*1 005*	*3 237*
AXASOFT, a.s.	17	97	5		8		
[illegible]							
BELAZ OCEAN SERVICES LIMITED (MLT)	81	1 199		3 190	362		
CITY Trade, s.r.o.							
EBR s.r.o.	7 333	17			3	338	
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG (GER)		16				516	
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltung GmbH (GER)							
Express Group, a.s.	6 567	103	1		8	260	2
[illegible]							
Express Speed Rail & Logistics GmbH (AUT)							
[illegible]	167						
FORMFIX LIMITED (CYP)		140				39	
G&S Rail Investitionen GmbH (SWI)					10		
Grundinvest Queis GmbH & Co. KG (GER)							
Grundinvest Queis Verwaltung GmbH (GER)							
[illegible]							
[illegible]				519			
Optifin Energo, s.r.o.		82	1			1 243	11
Optifin Real a.s.	1			54			
[illegible]							
OOO "Investicionnaja vagonostroenie" (RUS)							
OOO Jevropejskaja kompanija transportnogo mashinostroenia (RUS)							
PL-PROFY spol. s r.o.	2				1		
PREMIUM FIT, s.r.o.	106	73		1 671	62		
SP "UKRSLOVTORF" Ltd. (UKR)							
TATRA CAPITAL Group s.r.o.		14				323	
TATRAVAGONKA, a.s.	4 675	16			189		3 316
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA (SRB)	24				17		
TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.							
TREVA, s.r.o.	137			2 909	29		
VIKING, s.r.o.	89	16		1 402	182		
VÚOOD, a.s.	11	40		195	1		
WEP TRADING a.s.	1	3			1	273	
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Patarek" S.A. (PLN)							
ZEH Plus, a.s.	3				3		
ZTS Sabinov, a.s.	47				6	7	

Medzi ekonomicky prepojené spriaznené osoby spoločnosti patria spoločnosti spoločnosti, dcérske podniky, spoločnosti v spoločnom vlastníctve a podnikané podniky.

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

19.2 Transakcie medzi spoločnosťou a personálom prepojenými nahliadnutými osobami

Rok 2018 v TEUR	Výnosy	Náklady	Dlhodobý majetok s dlhodobou nadobudnutou za účtovné obdobie	Pohľadávky z podielov a úverov	Obchodné a iné pohľadávky	Záväzky z pôžičiek a úverov	Obchodné a iné záväzky
Transakcie s personálom prepojenými spoločnostami	94	2 684	0	700	600	3 416	36
ALFAFIN, s.r.o.	11	-3 400					
Alfafin Plus, s.r.o.	4						
Lúky Vážec, s.r.o.							
Pastienky Vážec, s.r.o.							
Súkromný športový klub Devín, s.r.o.		160			600		
Ing. Alexej Beljajev - SKLO PORCELÁN	2						
M.L.V., s.r.o.	1	705				1	32
Linami Holding Ltd.							
IMMOCAP A.M. LTD							
Immocap Group, a.s.	3				8		
Central Hotel a.s.							
Central Hotel Management s.r.o.							
Central Office II, s.r.o.							
Eastern Europe Development, s.r.o.							
Immocap Invest II, s.r.o.	74						
Immocap Office, s.r.o.							
Immocap Services s.r.o.							
Koncona Residence s.r.o.							
PARTA - GAŤ, a.s.							
Trnavské mýto, a.s.							
Istropolis nájmy, s.r.o.							
T.O.P. HOLDING, a.s.							
DANUBIA SERVICE, a.s.							
T.O.P. AUTO Bratislava, a.s.		25					5
T.O.P. AUTO HOLDING, a.s.							
T.O.P. AUTO Slovakia, a.s.	30						
ERDOSA INVESTMENTS LIMITED		331		500	1	3 409	
BELAZ OCEAN SERVICES LIMITED							
MARBEL, s.r.o.							
AM Instanbul Group, a.s.	1						
GO Bratislava s.r.o.							

tisíc 2017 v EUR	Výnosy	Náklady	Dlhodobý majetok v rámci bežné ceny nadobudnutý za účtovné obdobie	Pohľadávky z prevádzky a úroky	Obchodné a iné pohľadávky	Záväzky z prevádzky a úverov	Obchodné a iné záväzky
Transakcie s personálne prepojenými spoločnostami	*5 475*	*512*	*0*	*0*	*3 463*	*14 705*	*828*
ALLAFIN, s.r.o.	3 401				3 400		
Allafin Plus, s.r.o	1						
Lúky Vočec, s.r.o							
Pasienky Vočec, s.r.o							
Súkromný športový klub Devín, s.r.o		177					600
Ing. Alexej Belyajev - SKLO PORCELÁN	3	16			1		
M.E.D., s.r.o	4	157					23
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.							
Pattern Europe Development, s.r.o.							
Immocap Office, s.r.o.							
Immocap Services s.r.o.							
Konopa 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.	8						
EROSSA INVESTMENTS LIMITED (CYP)	2 058	115			2	14 245	

30. ODMEŇOVANIE ČLENOV ORGÁNOV SPOLOČNOSTI

Odmeňovanie členov orgánov spoločnosti v tisíc	2016	2017
Mzdové náklady	986	1 109
Mzdové výnosy zo dane z príjmov fyz. osôb	5	5
Krátkodobé zamestnanecké požitky	1 001	722
Tantiémy	62	67
Ostatné plnenia	6	36
Celkom	2 096	1 931

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 podnikania určené nasledovne:

- Výroba kolejových vozidiel
- Ostatné strojárenské výroby
- Prepravné, hovorené služby, ukladanie a sprostredkovanie prepravných služieb
- Poskytovanie servisných služieb
- Ostatné neprideľované do uvedených segmentov

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

Výnosy a výsledky segmentov

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

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

Optifin Invest

POZNÁMKY SPOLOČNOSTI OPTIFIN INVEST SPOLOČNOSŤ S RUČENÍM
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2018 vychádzajúce z účtovnej závierky

Kontrolované výsledok hospodárenia podľa segmentov

Sprevádzajúce výkazy výsledku hospodárenia za rok 2018 podľa segmentov v EUR	Výroba a predaj tekutých vozidiel	Ostatné spojené výroby	Prevádzka prepravy osôb a tovaru	Poskytovanie nevyvážitých služieb	Ostatné služby	Celkom
Tržby za predaj tovaru	1 440	883	0	12 929	774	15 287
Náklady vynaložené na predaný tovar	-1 502	-878	0	-11 880	-704	-15 040
Výnosy z hlavnej činnosti	711 187	10 131	65 810	28 185	3 683	818 577
Spotreba materiálu a energie	-174 223	-12 930	-1 850	-932	-366	-190 499
Osobné náklady	-50 234	-4 111	-4 954	-5 331	-308	-67 938
Odpisy	-19 754	-1 726	-1 224	-2 110	-746	-25 554
Nakupované služby	-44 171	-4 999	-93 592	-18 818	-3 801	-165 375
Ostatné prevádzkové výnosy a náklady netto	-5 139	-514	-864	-1 747	-16	-8 282
Prevádzkový výsledok hospodárenia	19 232	6 226	-5 573	9 643	-1 210	28 318
Úroky výnosové a nákladové netto	-1 191	-195	-895	-2	-65	-2 347
Ostatné finančné výnosy a náklady netto	1 053	-2	-42	11 383	-41	12 366
Výsledok hospodárenia pred zdanením	18 086	6 029	-6 510	21 024	-1 316	38 313
Daň z príjmov	-3 601	-225	1 408	-632	16	-4 763
Hospodársky výsledok po dani	14 485	5 804	-5 102	20 392	-1 300	33 550

Opolin Invest

[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]	[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]

POZNÁMKY, KE KONSOLIDOVANÝM FINANČNÍM VÝKAZŮM SKUPINY OptiFin Invest, a.s.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2018 vypracované podľa MSFI (IFRS), pokiaľ ich je vydané MSF

Majetok a záväzky podľa segmentov

Majetok a záväzky k 31.12.2018 podľa segmentov v TSUD	Výroba a predaj reklamnej výpočtovej techniky	Ostatné nezaradené výroba	Nehmotná majetok a tovary a výpočtová	Poskytovanie servisných služieb	Ostatné služby	Celkom
MAJETOK	417 587	15 642	42 859	30 070	20 819	464 701
Nehmotná majetok	11 551	167	465	430	56	12 569
Pozemky, budovy a nehnuteľnosti	153 719	21 193	12 624	25 610	7 592	272 678
Investície do nehnuteľností	2 434	65	0	519	20	2 224
Dlhodobé pohľadávky	153	11	3	201	12	544
Investície do cenných papierov	0	0	0	43 668	2	45 838
Neobežný majetok celkom	168 276	22 234	13 124	70 358	7 682	333 553
Zásoby	54 006	4 874	344	219	70	59 211
Čistá hodnota zákazkovej výroby	10 063	2 360	0	8	0	12 439
Aktíva určené na predaj	143	0	0	0	0	143
Pohľadávky z obchodného styku	35 484	1 189	14 361	13 041	1 083	65 158
Daňové pohľadávky	2 238	142	564	14	46	3 004
Peniaze a peňažné ekvivalenty	25 799	909	283	5 938	125	74 120
Obežný majetok	151 938	11 833	15 553	19 718	1 332	217 171
ZÁVÄZKY	190 445	16 123	28 092	11 038	6 656	252 354
Obchodné a ostatné záväzky	57 046	6 301	8 275	11 127	559	83 308
Úvery a dlhopisy	98 176	4 487	12 419	7 716	1 752	124 550
Splatný daňový závazok	24 735	1 109	832	3 525	248	30 449
Ostatné záväzky	10 182	4 279	9 382	6 816	2 094	32 753
Rezervy	7 106	147	1 926	7	0	9 186
Záväzky celkom	190 445	16 323	31 093	31 292	6 655	284 763

Optifin Invest

Majetok k rozvahovému dňu 31.12.2017 podľa segmentov v tisíc €	Výroba výrobkov a poskytnutie služieb	Ostatný nespomínaný výnos	Prevádzkové prospevky, zisk z predaja	Finančné investície, finančné náklady	Ostatné aktíva	Celkom
MAJETOK	221 860	40 493	30 598	30 265	8 081	641 300
Nehmotný majetok	72 024	102	748	1 857	73	74 654
Pozemky, budovy a zariadenia	177 843	17 930	16 334	17 586	7 008	236 479
Investície do nehnuteľností	3 259	16	62	269	22	3 629
Obchodná goodwill	639	11	54	185	16	905
Investície do cenných papierov	0	0	0	41 925	0	41 925
Neobežný majetok celkom	253 765	18 059	17 558	21 835	7 154	357 392
Zásoby	50 152	4 365	582	154	16	55 269
Cena predaja nevyúčtovaná zákazníkom	37 561	2 588	278	22	0	40 451
Aktíva určené na predaj	252	29	0	0	0	281
Obchodné a iné pohľadávky	19 509	1 613	11 878	11 897	5 428	50 325
Daňové pohľadávky	9 563	172	115	191	9	9 050
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 547	265	232	1 846	1	1 091
Obežný majetok	99 980	19 027	13 060	13 104	2 713	248 392
ZÁVÄZKY	120 594	20 427	30 963	22 951	5 451	224 406
Obchodné a iné záväzky	52 158	6 570	7 740	9 879	524	86 471
Úvery a dlhopisy	79 843	6 935	16 071	6 008	3 785	112 642
Odložený daňový záväzok	11 260	1 525	870	1 002	280	21 057
Ostatné záväzky	33 064	4 600	11 203	6 041	3 797	53 696
Zásoby	7 021	233	2 127	2	0	1 533
Záväzky celkom	100 354	20 427	30 963	22 951	5 451	277 955

32. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A PODMIENENÝ MAJETOK

32.1. Súdne spory

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

Skupina vedie, okrem vyššie 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.

32.2. Ručenie

32.2.1. Na základe Zmluvy o zmenkovom vyplňovacom práve zo dňa 28.1.2009 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ako zmenkovým dlžníkom zaručila voči Slovenskej sporiteľni a.s. (zamtent) za spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. (vystaviteľ) z titulu poskytnutého nezáväzného úverového rámca v celkovej výške 10.000 TEUR (stav k 31.12.2018) na základe Zmluvy o úvere č. 1720/CC/15 (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. 1720/CC/16_BGI k 31.12.2018 vystavenej v prospech DB Cargo AG je v sume 10.000 TEUR s konečnou platnosťou do 04/2021, aktuálna výška garancie č. 424/08/03 k 31.12.2018 vystavenej v prospech Rail Cargo Wagon – Austria GmbH je v sume 8.000 TEUR s konečnou platnosťou do 12/2019.

32.2.2. 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 - spoločnosť 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 31.12.2018 vystavené nasledovné bankové garancie: č. 1971300278 v prospech DB Netz AG vo výške 3.271 TEUR s konečnou platnosťou do 12/2019, č. 1971700527 v prospech Rozem Israel vo výške 424 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. 1971700539 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. 1971700546 v prospech Wascosa AG vo výške 107 TEUR s konečnou platnosťou do 10/2022, č. 1971800555 v prospech Rail Cargo Wagon – Austria GmbH vo výške 1.754 TEUR s konečnou platnosťou do 07/2021, č. 1971800557 v prospech InRail AG vo výške 382 TEUR s konečnou platnosťou do 08/2023, č. 1971800558 v prospech Wascosa AG vo výške 40 TEUR s konečnou platnosťou do 03/2023, č. 1971800568 v prospech ČD Cargo a.s. vo výške 593 TEUR s konečnou platnosťou do 07/2019, č. 1971800576 v prospech InRail AG vo výške 372 TEUR s konečnou platnosťou do 10/2023, č. 1971800580 v prospech PKP Cargo SA vo výške 2855 TPLN s konečnou platnosťou do 06/2022, č. 1971800581 v prospech Wascosa AG vo výške 125 TEUR s konečnou platnosťou do 09/2023, č. 1971800582 v prospech Clip Intermodal Sp. z o.o. vo výške 1.626 TEUR s konečnou platnosťou do 08/2023, č. 1971800584 v prospech PKP Cargo SA vo výške 2.900 TPLN s konečnou platnosťou do 04/2019, č. 1971800585 v prospech Wascosa AG vo výške 372 TEUR s konečnou platnosťou do 04/2024.

32.2.3. Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ako zvaľnená nezvrelá dňa 19.10.2012 so Slovenskou sporiteľňou a.s. ako veriteľom Zmluvu o zmenkovom vyplňovacom práve za vystaviteľa – TATRAVAGÓNKA a.s. v súvislosti s uzatvorenou Zmluvou o úvere č. 132/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 31.12.2018 je 458 TEUR.

32.2.4. Na základe Vyhlásenia ručiteľa formou notárskej zápisnice zo dňa 15.06.2017 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa Exportno-importna banka Slovenskej republiky voči dlžníkovi TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. z titulu Úverovej zmluvy č. 005/2017/210/UZ - poskytnutého úverového rámca vo výške sumy 3.500 TEUR. Konečný deň splatnosti úverového rámca je 30.09.2023. Aktuálna výška ručenia k 31.12.2018 je 2.950 TEUR.

32.2.5. Na základe Dohody o vyplácacom práve V blankozmenke č. 2/1925/2014 zo dňa 29.5.2014 sa materská spoločnosť Optiflin Invest s.r.o. voči veriteľovi Zmenečným ručiteľom 1 na blankozmenke k zabezpečeniu pohľadávok veriteľa Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s., ktorý poskytol dlžníkovi – ELH PLUS a.s. úver vo výške 7 800 TEUR. Splatnosť úveru je 21.04.2024, výška zabezpečovanej pohľadávky k 31.12.2018 je 1 412 TEUR.

32.2.6. Na základe Dohody o vyplácacom práve v blankozmenke č. 2/1616/5-2016/2 zo dňa 6.12.2016 sa materská spoločnosť Optiflin Invest s.r.o. voči veriteľovi Zmenečným ručiteľom 1 na blankozmenke k zabezpečeniu pohľadávok veriteľa Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s., ktorý poskytol dlžníkovi – ELH Plus a.s. úver vo výške 1.000 TEUR. Splatnosť úveru je 21.06.2026, výška zabezpečovanej pohľadávky k 31.12.2018 je 709 TEUR.

32.2.7. Na základe Vyhlásenia ručiteľa zo dňa 28.05.2015 sa materská spoločnosť Optiflin Invest s.r.o. stala ručiteľom za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa Československá obchodná banka, a.s. voči dlžníkovi PL – PROFY, spol. s r.o. za Zmluvu o kontokorentnom úvere č. 0648/16/44891 a Zmluvu o účelovom úvere č. 0648/16/44891 najviac do sumy 1.600 TEUR. Konečný deň platnosti úverového rámca je 21.06.2021. Aktuálna výška ručenia k 31.12.2018 je 1.400 TEUR.

32.2.8. Na základe Dohody o ručení č. 000900/CORP/2016 zo dňa 21.04.2016 sa materská spoločnosť Optiflin Invest s.r.o. stala ručiteľom za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. voči dlžníkovi ZIS METALURG, s.r.o. 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 19.04.2021. Aktuálna výška ručenia k 31.12.2018 je 2.250 TEUR.

32.2.9. Na základe Dohody o ručení zo dňa 27.10.2016 v znení neskorší dodatkov sa materská spoločnosť Optiflin Investors Kft. stala ručiteľom za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa Tatra banka, a.s. voči dlžníkovi PREMIUM FIT, s.r.o. za Zmluvu o splátkovom úvere č. 501636/2016 poskytnutého až do výšky 4 100 TEUR s konečným dňom splatnosti 31.07.2021, za Zmluvu o kontokorentnom úvere č. 501633/2016 poskytnutého až do výšky 850 TEUR s konečným dňom splatnosti 30.11.2019 a za Rámcovú zmluvu o vystavovaní bankových záruk č. 568140 do maximálnej zaručenej sumy 650 TEUR s konečným dňom platnosti neurčitým ale 30 dní po doručení výpovede. Aktuálna výška ručenia k 31.12.2018 je celkom 3.311 TEUR.

32.2.10. Dňa 2.2.2012 bola uzatvorená Rámcová zmluva o vkladoch (ďalej len „Zmluva") medzi Tatra bankou a.s. (ďalej len „Banka") a materskou spoločnosťou Optiflin Invest s.r.o. ako ručiteľom. Predmetom Zmluvy je dohoda zmluvných strán o zriaďovaní vkladov za účelom zabezpečenia celkovej pohľadávky Banky postupením pohľadávok z vkladov na Banku. Banka uzatvorila s Klientom – ŤHA, s.r.o. so sídlom Ramovská cesta 1, 851 01 Bratislava, Rámcovú zmluvu o vystavovaní bankových záruk č. 335979 v znení jej neskorších dodatkov, na základe ktorej je Klient oprávnený žiadať Banku o vystavovanie jednotlivých záruk až do výšky 3.000 TEUR, materská spoločnosť Optiflin 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 31.12.2018 je 139 TEUR.

32.2.11. Materská spoločnosť Optiflin 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. 012/2012/02 zo dňa 04.09.2012 v znení Dodatkov 1 až 7 a z Úverovej zmluvy č. 028/2013/02 zo dňa 30.09.2013 v znení Dodatkov 1 až 3. V tejto súvislosti zároveň materská spoločnosť Optiflin Invest s.r.o. podpísala dňa 13.07.2015 s Exportno-importnou bankou SR Zmluvu o splátkach, na základe ktorej bolo rozvrhnuté pravidelné splátky dlžnej sumy s konečnou splatnosťou do 31.12.2021. Dňa 20.12.2018 materská spoločnosť Optiflin Invest s.r.o. podpísala formou notárskej zápisnice Dodatok č. 1 k Zmluve o splátkach zo dňa 13.7.2015. Vlastníci sa predĺžili konečnú splatnosť do 28.02.2023. Zostatok dlznej sumy k 31.12.2018 je 5.953 TEUR.

32.2.12. Materská spoločnosť Optiflin Invest s.r.o. uzatvorila Zmluvu o Splátkovom úvere č. 501215/2018 zo dňa 07.12.2018 s Tatra bankou a.s. s výškou úverového rámca 1.700 TEUR a dňom konečnej splatnosti 21.12.2023, za účelom financovania kupu 50 % podielu v spoločnosti VITKOVICE GEARWORKS a.s., Ruská 83/24, Vítkovice, 703 00 Ostrava, IČO: 258 77 933. Na zabezpečenie celkovej pohľadávky veriteľa bola uzatvorená zmluva o záložnom práve k nehnuteľnemu majetku (nehnuteľnosti nachádzajúce sa v katastrálnom území Staré Mesto, okres Bratislava, zapísané na LV č. 3275, pozemok na parc. č. 313 – 435 m2, pozemok na parc. č. 314 – 187 m2, stavba č.súp. 249 na parc. č. 314, stavba č. súp. 150 na parc. č. 313). Aktuálny stav čerpania úveru k 31.12.2018 je 1.700 TEUR.

32.2.13. Materská spoločnosť Optiflin Invest s.r.o. ako záložca uzatvorila dňa 10.8.2012 bankovú zmluvu v prospech spoločnosti Tatra-Leasing s.r.o. a zároveň podpísala zmluvu o použití bianco zmenky za účelom zabezpečenia záväzkov spoločnosti Express Group a.s. (ďalej ako Express Rail a.s.) podľa leasingovej zmluvy, ktorej predmetom je financovanie lokomotívy SIEMENS ES64 U2B od dodávateľa Siemens Aktiengesellschaft Österreich za cenu 4,77 TEUR splatné DPH, splatné ročne do roku 2019, so bankou záväzok k 31.12.2018 je 334 TEUR.

32.2.14. Na základe Rúčtovského vyhlásenia č. 21130755 zo dňa 30.09.2021 za materskú spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stojí ručiteľom do výšky garantovanej minimálnej sumy 7 372 TEUR s DPH za dlžníka Freight 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. 21130555, predmetom ktorej je prenájom 3 ks lokomotíva SR 20-009. Ručenie trvá do 1/2021, zostatok k 31.12.2018 je 380 TEUR.

32.2.15. Na základe Zmluvy o vystavení ranky zo dňa 09.11.2017, Všeobecnej úverovej banke poskytla bankovú záruku materskej spoločnosti Optifin Invest 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. dodatočnú kúpnu cenu v sume 800 TEUR za nadobudnutie akcií emitovaných spoločnosťou Express Slovakia "Medzinárodná preprava a.s.", so sídlom Plynárenská 7/B, 821 09 Bratislava, IČO: 35 795 123, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 2535/B. Záruka je platná do 06.08.2021, pričom jej výška bude znižovaná vo výške nároku spoločnosti Express Group a.s. (predtým Express Slovakia "Medzinárodná preprava a.s"), na žiadosť od spoločnosti Rail Cargo Austria Aktiengesellschaft, so sídlom Erdberger Lande 40-48, Viedeň 1030, Rakúska republika podľa Rámcovej zmluvy o preprave uzavretej dňa 30.01.2014.

32.2.16. Na základe Zmluvy o zriadení záložného práva na cenné papiere č. 32/2013/210/CP materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. založila v prospech záložného veriteľa Exportno-importnej banky Slovenskej republiky 2 ks listinných cenných papierov v hodnote 322 TEUR, emitovaných spoločnosťou Express Group a.s. (predtým Express Slovakia "Medzinárodná preprava a.s"), Plynárenská 7/B, 821 09 Bratislava, IČO: 35 795 123, zapísané v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 2535/B.

32.2.17. Na základe Vyhlásenia ručiteľa formou nomálnej záručnice zo dňa 22.08.2017 za materskú spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa Exportno-importnej banky Slovenskej republiky voči dlžníkovi Express Group, a.s., z Mandátnej zmluvy č. 32/2012/210/MZ zo dňa 6.2.2014 v znení Dodatku č. 1 zo dňa 30.06.2016, 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 3.700 TEUR. Konečný deň platnosti úverového rámca je 30.09.2019. Aktuálna výška ručenia k 31.12.2018 je 3,050 TEUR. 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 spoločnosťou Express Group a.s. v prospech Exportno-importnej banky Slovenskej republiky.

32.2.18. Vyhlásenie materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. ako 100% akcionára spoločnosti Express Group a.s. (predtým Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s.") zo dňa 26.06.2014 poskytnuté pre Tatra banka a.s., kvorum materská spoločnosť vyhlasuje, že počnúc rokom 2014 nebude požadovať vyplatenie podielov na zisku spoločnosti Express Group a.s., ani vyžadovať od nej zaplatenie akýchkoľvek poplatkov s výnimkou účtovných operácií, ktoré nebudú mať negatívny hotovostný vplyv na spoločnosť Express Group a.s.,

32.2.19. Na základe Úverovej zmluvy č. 1415/14/21 zo dňa 05.12.2014, bol materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. poskytnutý splátkový úver do výšky 10.000 TEUR od OTP Banka Slovensko, a.s., na refinancovanie úverov poskytnutých Sberbank Slovensko a.s. a krytie investičných potrieb v súvislosti s rekonštrukciou historickej budovy v kat. území Bratislava Staré Mesto. Aktuálna výška čerpania úveru k 31.12.2018 je 6 708 TEUR. Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ručí za úver záložným právom na nehnuteľný majetok vo svojom vlastníctve LV č. 3275, záložným právom na všetky súčasné a budúce pohľadávky z nájmu nehnuteľností na Vantúrskej ulici č. 274 a k pohľadávkam z dividend od spoločnosti Express Group a.s., záložným právom k pohľadávke na výplatu vkladu zo všetkých účtovných a budúcich účtov zriadených v OTP Banka Slovensko, a.s., notárskou zápisnicou spísanou v zmysle § 41 exekučného poriadku.

32.2.20. Na základe Zmluvy o splátkovom úvere č. 502406/2015 zo dňa 22.12.2015, bol materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. poskytnutý splátkový úver vo výške 10.000 TEUR od Tatra banka, a.s., na kúpu 50 % obchodného podielu v spoločnosti EBA, s.r.o. so sídlom Ružová cesta 1, 851 01 Bratislava, IČO: 31 276 134. Čím sa z materskej spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala 100 % vlastníkom dvetenej spoločnosti. Aktuálna výška čerpania úveru k 31.12.2018 je 5 217 TEUR a konečná splatnosť úveru 9/2022. Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ručí za úver záložným právom k pohľadávkam EBA s.r.o. a záložným právom na obchodný podiel EBA s.r.o.

32.2.21. Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ako spoluručiteľ podpísala dňa 02.10.2017 Zmluvu o pristúpení k záväzku č. 2807778-2017 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 50,82 % obchodnému podielu v spoločnosti TREVA s.r.o.. Konečný deň splatnosti úveru je 21.10.2023. Zostatok dlhnej sumy k 31.12.2018 je vo výške 1.249 TEUR.

32.2.23. Materská spoločnosť Opáfin Invest s.r.o. sa v rámci svojho zavinenia dňa 20.10.2017 naviedla ako ručiteľ pre v prospech spoločnosti VÚB Leasing, a.s. a zároveň podpísala dohodu o vyplývajúcom právnom vzťahu k blankozmenke na účelom zabezpečenia záväzkov spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. podľa leasingovej zmluvy č. LZC/17/10848, ktorej predmetom je finančný leasing nehnuteľností. Ručenie trvá do 9/2021, zostatok záväzku k 31.12.2018 je vo výške 1.067 TEUR.

32.2.24. Na základe Rúčiteľského vyhlásenia č. [illegible] zo dňa 28.09.2017 sa materská spoločnosť Opáfin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka Alfa Plus, s.r.o., v prospech Tatra leasing s.r.o. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa vyplývajúcej z leasingovej zmluvy č. LZC/17/01314, predmetom ktorej je prenájom automobilu Mercedes Benz AMG G15. Ručenie trvá do 10/2021, zostatok záväzku k 31.12.2018 je vo výške 65 TEUR.

32.2.25. Na základe Rúčiteľských listov č. ZIN/17/05387, ZIN/17/05388, ZIN/17/05385, ZIN/17/05386 zo dňa 20.07.2017 sa materská spoločnosť Opáfin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka Express Group, a.s., v prospech CSDB Leasing, a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa vyplývajúcej z leasingových zmlúv č. LZF/17/80457, LZF/17/80458, LZF/17/80459 a LZF/17/80456, predmetom ktorých je prenájom 46 ks železničných vagónov Uaims 126 m3 do najvyšší hodnoty 4ľiny 5.938 TEUR vrátane DPH. Ručenie trvá do 10/2024, zostatok záväzku k 31.12.2018 je v sume 2.152 TEUR.

32.2.26. Na základe Rúčiteľského vyhlásenia zo dňa 16.3.2017 sa materská spoločnosť Opáfin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka Express Group, a.s., v prospech Intra leasing, s.r.o. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej z leasingových zmlúv LZC/17/80164, LZC/17/80165, LZF/17/80001, LZC/17/80283, LZF/17/80004 a LZF/17/80005, ktorých predmetom je záber 150 ks železničných vagónov Eaos - použitých, 50 ks železničných vagónov Rils - použitých a 127 ks železničných vagónov Shimms - použitých. Ručenie trvá do 11/2024, zostatok záväzku k 31.12.2018 je v sume 3.539 TEUR.

32.2.26. Na základe Rúčiteľského vyhlásenia zo dňa 21.6.2018 sa materská spoločnosť Opáfin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka 21H Plus, a.s. (dlžník), v prospech PROMEET SLOVAKIA, s.r.o. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo všetkých kupných zmlúv, rámcových zmlúv o uložení tovaru a následnej kúpe tovaru a iných zmlúv uzatvorených ku dňu podpisu Rúčiteľského vyhlásenia v prípade, že dlžník nezaplatí riadne a včas, a to až do výšky 800 TEUR. Toto Rúčiteľské vyhlásenie sa vzťahuje len na záväzky dlžníka voči veriteľovi vzniknuté do 31.12.2021. Výška záväzku k 31.12.2018 je v sume 800 TEUR.

32.2.27. Na základe Vyhlásenia ručiteľa zo dňa 29.11.2018 sa materská spoločnosť Opáfin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka Opáfin Energo, s.r.o. (dlžník), v prospech Slovenský plynárenský priemysel, a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa vyplývajúcej zo Zmluvy o dodávke plynu č. 2018/12 uzavretej dňa 12.11.2018 a Zmluvy o dodávke elektriny č. 2018/1 a 2018/3, uzatvorených dňa 13.12.2018 v prípade, že dlžník nezaplatí riadne a včas, a to do maximálnej výšky istiny 2.500 TEUR. Ručenia trvá na celú dobu platnosti zmlúv, maximálne však do 31.01.2020. Výška záväzku k 31.12.2018 je vo výške 2.375 TEUR.

32.2.28. Na základe Dohody o ručení zo dňa 11.9.2018 sa materská spoločnosť Opáfin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka PREMIUM FIT, s.r.o. (dlžník), v prospech Tatra banka, a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo Zmluvy o splátkovom úvere č. 5012209/2018 zo dňa 10.9.2018, na základe ktorej môže veriteľ poskytnúť dlžníkovi prostriedky až do výšky 926 TEUR. Ručenie trvá do 7/2025, zostatok záväzku k 31.12.2018 je v sume 926 TEUR.

32.2.29. Materská spoločnosť Opáfin Invest s.r.o. sa v rámci svojho zavinenia naviedla dňa 19.02.2018 ako ručiteľ v prospech spoločnosti VÚB Leasing, a.s. a zároveň podpísala dohodu o vyplývajúcom právnom vzťahu k blankozmenke za účelom zabezpečenia záväzkov spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. podľa leasingovej zmluvy č. LZC/17/13037, ktorej predmetom je finančný leasing hnuteľných vecí. Ručenie trvá do 4/2024, zostatok záväzku k 31.12.2018 je v sume 604 TEUR.

32.2.30. Na základe Zmluvy o zriadení záložného práva k pohľadávkam zo dňa 18.5.2018 sa materská spoločnosť Opáfin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka ERDOSA INVESTMENT LIMITED Cyprus (dlžník) v prospech BUDAMAR LOGISTICS, a.s. (záložný veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky záložného veriteľa vyplývajúce zo (a) Zmluvy o kúpe akcií zo dňa 19.1.2018 medzi dlžníkom a záložným veriteľom, na základe ktorej dlžník má previesť na záložného veriteľa akcie spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vo výške podielu 47,458 % a v súvislosti s touto zmluvou (ďalej len Zabezpečená zmluva); (b) na základe plnenia záväzkov zo Zabezpečenej zmluvy, (c) v dôsledku (i) porušenia Zabezpečenej zmluvy (ii) odstúpenia od Zabezpečenej zmluvy a/alebo (iii) (e) výpovede, (d) v dôsledku zániku záväzkov vyplývajúcich zo Zabezpečenej zmluvy dôležitým iným spôsobom ako splnením, odstúpením alebo vypovedaním; (e) na základe bezdôvodného obohatenia dlžníka, ktoré vzniklo pri plnení zo strany veriteľa na základe Zabezpečenej zmluvy bez právneho dôvodu, z neúčinného právneho úkonu alebo z právneho dôvodu ktorý odpadol; (f) z titulu nároku na náhradu škody vzniknutej v súvislosti so Zabezpečenými zmluvami; (g) na základe akejkoľvek novácie, dodatku k zmluvám alebo nahradením Zabezpečenej zmluvy v právnych vzťahoch medzi zmluvnými; (h) na základe porušenia právneho úkonu, v dôsledku ktorého došlo k vzniku, zmene alebo zániku ktorejkoľvek z vyššie uvedených pohľadávok, ako odporovateľného právneho úkonu; (i) v súvislosti s výkonom Záložného práva podľa článku 9 (Výkon Záložného práva) Záložnej zmluvy, pričom materská spoločnosť Opáfin

Investí 50,0 % rudí svojím pohľadávkami voči spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. až do výšky 21 500 TEUR. Základné právo vzniku, v deň, kedy bude úplne a neodvratateľne zaplatená výška zabezpečenej pohľadávky tak, že nie hlavná. Za zabezpečených pohľadávok sú je časť nemožné vzniknúť a záložný veriteľ vystaví prevádzanie v tomto zmysle.

32.2.31. Dcérska spoločnosť C.I.T. Trade s.r.o. ručí nehnuteľnostiami a pozemkami za bankový úver, ktorý poskytla OTP Banka Slovensko a.s. materskej spoločnosti AXASOFT, a.s.

32.2.32. Dcérska spoločnosť ESB, 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 01.12.2015 a Zmluvy o záložnom práve k pohľadávkam zo dňa 01.12.2016 za poskytnuté peňažné prostriedky materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. na základe Zmluvy o splátkovom úvere č. 502406/2015 medzi Tatra banka, a.s. a materskou spoločnosťou Optifin Invest s.r.o. a na základe Zmluvy o kontokorentnom úvere č. 502210/2015 zo dňa 01.12.2016 a jej Dodatku č. 1 zo dňa 08.01.2016 medzi Tatra bankou, a.s. a dcérskou spoločnosťou ESBA, s.r.o. až do výšky 14 000 TEUR. Ku dňu účtovnej závierky hodnota ručenia z titulu Zmluvy o splátkovom úvere č. 502406/2015 voči materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. predstavovala sumu 5 217 TEUR.

32.2.33. Na základe Zmluvy o zriadení záložného práva k cenným papierom zriadila dcérska spoločnosť Optifin Real, s.r.o. v prospech Záložného veriteľa OTP Banka Slovensko dňa 11.05.2015 záložné právo k cenným papierom emitenta AXASOFT, a.s. 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 8 700 TEUR.

32.2.34. Dňa 7.2.2012 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 337/A0CC/11 na splátkový investičný úver v celkovej výške 1 000 TEUR na nákup novej technológie pre spoločnosť Tatravagonka Bratislava DOO Subotica. Úver je splatný v 27 štvrťročných splátkach vo výške 71 TEUR počnúc dňom 31.3.2013 a v poslednej 28. splátke vo výške 72 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 spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.

32.2.35. Dňa 25.6.2013 bola podpísaná medzi TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 64/0082/CC/2013 na kontokorentný úver v celkovej výške 2 000 TEUR na prevádzkové účely pre spoločnosť Tatravagonka Bratislava DOO Subotica. Konečná splatnosť úveru je po prolongácii do 28.02.2019. Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na úverovú pohľadávku, vystavená blankozmenka a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.

32.2.36. Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. vystupuje ako ručiteľ v rámci vzťahu medzi Československou obchodnou bankou a.s. a spoločnosťou I.R.G. s.r.o. (zrušená Global Industry Solution s.r.o.) v súvislosti s poskytnutím úverového financovania do maximálnej výšky 2 799 TEUR s konečnou splatnosťou do 20.02.2016.

32.2.37. Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. vystupuje na základe Zmluvy o vystavení blankozmenky zo dňa 26.06.2018 ako avalista v rámci vzťahu medzi COMMERZBANK AG a dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. v súvislosti s poskytnutím krátkodobého úveru na prevádzkové účely spoločnosti ŽNTK Paterek S.A. v celkovej hodnote 1 000 TEUR s konečnou splatnosťou do 28.06.2019. Aktuálna výška ručenia k 31.12.2018 je 1 000 TEUR.

32.2.38. 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 spoločnosťou PE-PROFY spol. s r.o. v súvislosti s poskytnutím splátkového žiadeného úveru v celkovej výške 1 100 TEUR a kontokorentného úveru v celkovej výške 1 300 TEUR, s konečnou splatnosťou oboch úverov do 31.6.2021, pričom spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. ručí len do výšky 1 000 TEUR, za ovyšnú časť ručí materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o.

32.2.39. Dcérska spoločnosť Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. v Poľsku za finančné lieasingy poskytnuté od spoločnosti EP Centrum Finansowe Sp. z o.o. budovy v Crezsochowej s konečnou splatnosťou 15.12.2022 ručí vystavenou blanko zmenkou, pričom stav k 31.12.2018 je v sume 272 TEUR.

32.2.40. Dcérska spoločnosť Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. v Poľsku ručí za bankový úver konsorcia k dlhu GPW Dystrybucja poskytnutý od spoločnosti SK Bank Wołomin vystaveným blanko zmenkami s avalom, pričom stav k 31.12.2018 v sume 164 TEUR.

32.3. Bankové garancie

32.3.1 Dcérska spoločnosť AXA SVT, a.s. má prostredníctvom komerčnej banky na vystavovanie bankových garancií prostredníctvom OTP Banka Slovensko, a.s. do výšky 500 TEUR

32.3.2 Dcérska spoločnosť CDC, s.r.o. má poskytnutú bankovú záruku č. 2.2.0.0.002 od Tatra banka a.s., ktorá vystavuje bankové záruky v prospech spoločnosti Mitsubishi Electric Europe B.V. pobočka SR na celkovú sumu 120 TEUR. Konečná platnosť bankovej záruky je dňa 31.05.2019

32.3.3 Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. má poskytnutú bankovú záruku od Tatra banky a.s. v prospech spoločnosti MSCE na prenájom lokomotívy do výšky 221 TEUR

32.3.4 Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. má poskytnutú záruku VÚUB od Tatra banky, a.s. v prospech Železníc Slovenskej Republiky Bratislava do výšky 130 TEUR

32.3.5 Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. má v platnosti poskytnutú záruku č. 616 765 Tatra bankou a.s. prenajímateľovi kancelárskych priestorov do výšky 76 TEUR s splatnosťou do 5.7.2019

32.3.6 Dcérska spoločnosť PREMIUM RT, s.r.o. má vystavené bankové záruky v prospech prenajímateľov nebytových bankové záruky sú vystavené Tatra banka a.s. na celkovú hodnotu 612 TEUR. Platnosť vystavených bankových záruk končí najneskôr k 30.11.2019.

32.3.7 Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓN d. BRATSTVO SUBOTICA DOO na poskytnutú multifunkčnú rámcovú zmluvu od ERSTE BANKA na poskytnutie bankových záruk do výšky 250 TEUR. Platnosť rámcovej zmluvy na poskytnutie bankových záruk končí najneskôr k 17.11.2021

32.3.8 Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO má poskytnutú bankovú záruku na colný režim od ERSTE BANKA v prospech Colnej správy Srbskej republiky, v hodnote 5 TEUR. Platnosť vystavených bankových záruk končí najneskôr k 09.05.2019

32.3.9 Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO má poskytnutú bankovú záruku na výberové konania od ERSTE BANKE v prospech ELEKTROPRIVREDA SRBIJE TERS, v hodnote 5 TEUR. Platnosť vystavených bankových záruk končí najneskôr k 30.11.2019.

32.3.10. Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. má v platnosti poskytnutých niekoľko bankových záruk, ich bližšie špecifikácie a prostredky zabezpečenia v jednotlivých bankách sú nasledovné:

Z celkového nekomitovaného rámca 20 000 TEUR sú v Commerzbank AG k 31.12.2018 vystavené záruky vo výške 11 425 TEUR
Prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje:

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

Z celkového nekomitovaného rámca 15 000 TEUR sú v ING Bank N.V. k 31.12.2018 vystavené záruky vo výške 5 269 TEUR.
Prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje:

- blankozmenky

Z celkového nekomitovaného rámca 20 000 TEUR sú v Slovenskej sporiteľni a.s. k 31.12.2018 vystavené záruky vo výške 13 000 TEUR.
Prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje:

- založené pohľadávky voči spoločnosti DB Cargo AG (Group) vyplývajúce zo zmlkových zaručených bonifikácií na vagóny
- blankozmenka z aválov na Optifin invest s.r.o.
- peňažné vyhlásenie (alebo odškodnenie)
- záložné právo k vybavenej nehnuteľnosti (závodné koľaje a priľahlé) v prípade vinkulácie poistného plnenia

Z celkového nekomitovaného rámca 7 000 TEUR sú v Tatra banke a.s. k 31.12.2018 vystavené záruky vo výške 2 556 TEUR.
Prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje:

- v súvislosti s §2 ř. 515.909 – pohľadávky voči spoločnosti VTG GmbH vyplývajúce z dodávky 250 ks vagónov + 50 ks rezervy objednaných vagónov s splatnosťou 1.10. roka (založené k rovnakému po vystavení akceptácie bankovej záruky)

Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA, a.s. má podmienené nasledovné bankové garancie:

Optifin invest

POZNÁMKY KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY [illegible]

za období, které je ukončeno 31. [illegible] 2015 v celkové výši [illegible] tisíc Kč (v tisících, pokud není [illegible])

Seznam [illegible]	Obchodní [illegible]	Sídlo	Výše [illegible]	[illegible]	Hlasovací [illegible]	Způsob [illegible]	Způsob [illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

POZNÁMKY K NE OBSUDOVACÍM FINANČNÝM VÝKAZOM SPOLOČNOSTI Optilin Invest s.r.o. za obdobie, ktoré sa končí dňom 31. decembra 2018 v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

22.0 Prenájom majetok

Spoločnosť Optilin invest s.r.o. si prenajíma zdanitý majetok pre účely, ktoré nie sú súčasťou bežnej podnikateľskej činnosti. Nepredpokladá sa, že by bolo prenajaté majetky individuálne alebo kolektívne významný nepriaznivý vplyv na budúcnosť finančného stavu a výkaz.

Uvedené sa týkajú majetku, ktorý sa nedá predať, ktorý nemá dlhodobú hodnotu a ktorý nie je prenajatý. Nie sú uzavreté prenájmy majetku, ktorého minimálne ročné výnosy z prenájmu presahujú hranicu vyznačenosti stanovenú na úrovni 5 TEUR na jeden prípad, prípadne prenájmy sú uzatvorené na dobu neurčitú.

22.4.1. Materská spoločnosť Optilin Invest s.r.o. prenajíma priestory Jozefa Rayzera 1/3009/P s registračným označením OM – OIS tretím osobám. Cena za prenájom je vypočítaná na základe skutočnosťou odčítaných hodín a odpisov za letovú hodinu.

22.4.2. Materská spoločnosť Optilin Invest s.r.o. prenajíma vrtuľník AGUSTA A109E Power s registračným označením OM – TOV tretím osobám. Cena za prenájom sa vypočítava na základe skutočných odletených hodín a odpisov za letovú hodinu.

22.4.3. Materská spoločnosť Optilin Invest s.r.o. prenajíma administratívne a obchodné priestory tretím osobám (podnájom). Nájomné zmluvy su uzatvorené na dobu neurčitú. Možnosť su výpovede v určených prípadoch. Výška ročného prenájmu je v sume 34 TEUR.

22.4.4. Dcérska spoločnosť AXASOFT, a.s. prenajíma kancelárske priestory spoločnostiam, v zmysle uzatvorených zmlúv o prenájme, počas roka ročné prenájmy je vo výške 1 TEUR.

22.4.5. Dcérska spoločnosť EBA, s.r.o. prenajímala nehnuteľnosť nachádzajúcu sa v ul. Solivar, obec Prešov – pozemok o výmere 1 050 m2 ide o časť parcelu parc. 3098/1 LV 255, kmeň spoločnosť NDS a.s. využije pre účel realizácie stavby D1 Prešov. Zmluva bola uzatvorená na dobu jedného roka od začiatku roka, t.j. do 22.09.2018. Nájomné v roku 2018 bolo v sume 3 TEUR.

22.4.6. Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. prenajíma časť administratívnych priestorov tretím osobám. Ročné výnosy z prenájmu je 20 TEUR.

22.4.7. Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. prenajíma časť mobilné tiráč. Výška ročného nájmu dlhodobo je 5 TEUR.

22.4.8. Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. prenajíma tretím stranám návesy, 40 ks vagónov Uacns, 150 ks vagónov EAS a 121 ks Shimmns, 25 ks vagónov Bls a 16 ks vagónov Habbs. Ročné výnosy za rok 2018 z prenájmu predstavujú sumu 1 460 TEUR.

22.4.9. Dcérska spoločnosť Optilin Frigo, s.r.o. prenajímala časť administratívnych priestorov a jeden výrobný priestor tretej osobe. Celková suma výnosov z prenájmu za rok 2018 predstavovala sumu 10 TEUR.

22.4.10. Dcérska spoločnosť PREMIUM RIT, s.r.o. prenajíma tretím osobám nehnuteľný majetok – priestory v Gotom centrach, celková suma prenájmu nehnuteľného majetku za rok 2018 predstavovala sumu 555 TEUR.

22.4.11. Dcérska spoločnosť PREMIUM RIT, s.r.o. prenajíma tretím osobám hnuteľný majetok, celková suma prenájmu hnuteľného majetku za rok 2018 predstavovala sumu 7 TEUR.

22.4.12. Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. prenajíma tretím osobám nehnuteľný majetok, celková suma prenájmu nehnuteľného majetku za rok 2018 predstavovala sumu 230 TEUR.

22.4.13. Dcérska spoločnosť VOCOLO, a.s. prenajíma nebytové priestory na dobu neurčitú tretím spoločnostiam. Z mysle uzatvorených zmlúv o prenájme, počas výška ročného prenájmu je vo výške 34 TEUR.

22.4.14. Dcérska spoločnosť Zakłady Naprawcze Tiroler Kolejowego "Remek" S.A. v Poľsku prenajíma časť budovy, ktorá je súčasťou komplexu v meste Częstochowa v časy výrobnej haly vnútorným tretím stranám. Ročné výnosy z prenájmu v roku 2018 predstavovali sumu 36 TEUR.

22.4.15. Dcérska spoločnosť ZTS Sabinov, a.s. prenajímala nebytové priestory tretím osobám. Zmluvy sa uzatvorili na dobu neurčitú. Ročné výnosy z prenájmu za rok 2018 predstavovali sumu 18 TEUR.

32.5. Najomné

Spoločnosť Optifin Invest s.r.o. a jednotlivé podniky skupiny si najímajú majetok na účely bežnej podnikateľskej činnosti. Nanajvýš sa, že by niektoré najaté majetky individuálne alebo súhrnne vykazovali významné vplyvy na výkaz o finančnej situácii alebo výkaz.

Uvedené sú najaté majetky iné od tretích osôb (t.zn. nemá skupiny Optifin Invest ako finančné prenájmy nehnuteľností)
Nižšie sa uvádzajú najaté majetky, ktorého minimálne ročné nájomné presahuje hranicu 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 s kúpou s Raiffeisen-Leasing Aircraft Finance GmbH., Hollandstrasse 11-13, 1020 Viedeň, predmetom, ktorej je Hawker 800XP, rok výroby 2003. Dohoda je uzatvorená na 36 rokov s pravidelnými kvartálnymi splátkami vo výške 207 TUSD upravovane vzhľadom na fluktuáciu LIBOR pre USD + 1,75% p.a. štvrťročne. Prenajímateľ je oprávnený zrušiť/ukončiť túto Dohodu v prípade opodstatnených dôvodov a to kedykoľvek 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 diplomatickému zboru, a.s. v nájme dočasné priestory nachádzajúce sa v budove na Panskej ulici 13 v Bratislave (LV č. 938), ktoré dlhodobo rekonštruoval za účelom využívania budovy na ďalší podnájom. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu určitú do 31.7.2022. Ročné nájomné predstavuje približne 1e TEUR. Zabezpečenie záväzkov z nájomnej zmluvy je formou nepeňazia 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 zaviazal na vlastné náklady zvýšiť standard predmetu nájmu vykonaním rekonštrukcie predmetu nájmu, kt. min. výška bude 28,600 TSKK, s kolaudáciou do 31.12.2008. V prípade, že v rámci rekonštrukcie predmetu nájmu, nájomca neprevestuje min. časťou, ku ktorej sa touto zmluvou zaviazal, je podľahný uhradiť prenajímateľovi rozdiel medzi prijatým záväzkom a skutočne preinvestovanou sumou ako zmluvnú pokutu. Pokuta je splatná v plnej výške, jednorázovo na účet prenajímateľa do 30 dní od vzájomného hodnotenia. (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 ukončenia 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 k zmyslu uzatvorených zmlúv za podmienok, že ukončenie zmluvy je potrebné nahlásiť 7 mesiac vopred, inak sa zmluva automaticky predlžuje na ďalšie obdobie. Úhrn ročného prenájmu je vo výške 48 TEUR.

32.5.4. Dcérska spoločnosť AKASOFT, a.s. má prenajaté nebytové priestory od tretích strán. Výška ročného nájmu spolu je 192 TEUR a suma ostatných nákladov je 44 TEUR.

32.5.5. Dcérska spoločnosť AKASOFT, a.s. má prenajaté motorové vozidlo od tretej strany, ktorého ročné nájomné je vo výške 16 TEUR.

32.5.6. Od 01.06.2015 má dcérska spoločnosť EBA s.r.o. od spoločnosti Slovenské elektrárne a.s. prenajaty 1 kus vysokozdvižného vozíka. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu určitú, do 31.05.2016. Výška ročného nájmu je 2 TEUR.

32.5.7. Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. má časť administratívnych priestorov o rozlohe 1,165,06 m² v nájme od tretej osoby. Nájomná zmluva je uzatvorená do 31.03.2019 s možnosťou výpovede v určitých prípadoch. Výpovedná lehota sú 2 mesiace. Ročné náklady na nájomné sú vo výške 218 TEUR.

32.5.8. Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. má taktiež prenajaté administratívne priestory o rozlohe 105,40 m² v Ďalenej nad Tisou a 422,73 m² v Košiciach. Nájomné zmluvy sú uzatvorené na dobu neurčitú. Ročné náklady na nájomné v Ďalenej nad Tisou sú vo výške 8 TEUR a v Košiciach 22 TEUR.

32.5.9. Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. v obchodnom nájme 587 ks. Ročné náklady za nájom vagónov sú 3 220 TEUR.

32.5.12. Dcérska spoločnosť Optifin Group, a.s. v operatívnom nájme / na lokomotívy. Ročné splatky sú v hodnote od 1 471 TEUR.

32.5.13. Dcérska spoločnosť Optifin Energo s.r.o. má v nájme od tretích osôb nájomné. Spoločnosť s hlavnom predmetom činnosti inštalácia zariadení na výrobu elektrickej energie 14 prevádzok. Hlavným nájomcom je spoločnosť. Celková výška nákladov za rok 2018 predstavovala sumu 208 TEUR.

32.5.14. Dcérska spoločnosť PREMIUM IT, s.r.o. má v nájme stápadne generátory pre svoje nasy od tretích osôb, ročná výška nájmu za rok 2018 je 1 224 TEUR, doba nájmu pre jednotlivé prevádzky sa pohybuje v intervale rokov 2021-2029.

32.5.15. Dcérska spoločnosť TREVA, s.r.o. má v nájme kancelárske priestory. Celková hodnota nájmu za rok 2018 je 5 TEUR.

32.5.16. Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. si najme bytové priestory a pozemky zvyš. prevádzkový majetok od tretích osôb, ktorých ročné nájomné spolu je v sume 145 TEUR a doba nájmu je do roku 2019 – 2022 a vo vybraných prípadoch na dobu neurčitú.

32.5.17. Dcérska spoločnosť VUOOD, a.s. má v dlhodobom nájme pozemky od poľnohospodárskeho pozemkového fondu Pro 5, od fyzických osôb hodnota nájmu za rok 2017 je 3 TEUR.

32.5.18. Dcérska spoločnosť WEP TRADING, s.r.o. má v nájme vysokozdvižné vozíky od tretej strany. Výška nájomného za rok 2018 predstavovala sumu 10 TEUR.

32.5.19. Dcérska spoločnosť WEP TRADING, s.r.o. má v nájme nájazdové rampy na kvapaliny bytík od tretej strany. Výška nájomného za rok 2018 predstavovala sumu 3 TEUR.

32.5.20. Dcérska spoločnosť ZLH Plus, s.r.o. má v nájme majetok 2 ks vysokozdvižných vozíkov od tretej strany. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu troch rokov. Výška nájomného za rok 2018 predstavovala sumu 14 TEUR.

32.5.21. Dcérska spoločnosť ZLH Plus, s.r.o. má v nájme nájazdové rampy na kvapaliny bytík od tretej strany. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu troch rokov. Výška nájomného za rok 2018 predstavovala sumu 12 TEUR.

32.5.22. Dcérska spoločnosť ZTS Sabinov, s.r.o. má v nájme stroje – od tretích osôb. Nájomné zmluvy sú uzatvorené na dobu neurčitú. Výška nájomného za rok 2018 predstavovala sumu 14 TEUR.

32.6. Dane

Daňové prostredie v ktorom skupina podnikov Optifin Invest s.r.o. pôsobí závisí od bežnej daňovej legislatívy a praxe zvyčajne uplatňovanej podnikmi prostredníctvom. Nakoľko daňové úrady neposkytujú oficiálny výklad daňových zákonov, existuje riziko, že daňové úrady môžu dodatočne požadovať úpravu základu dane. Dane sú vyčíslené od každého daňového subjektu, a teda neexistuje koncept zdaňovania skupiny alebo daňových úľav v rámci skupiny. Daňové orgány v SR môžu rozsiahle prekontrolovať v intervale troch platných daňových zákonov, v dôsledku čoho môžu dosiahnuť vyššie kroky k nečakaným výsledkom počas vykonávania daňových kontrol. Výšku potenciálnych ekonomických dopadov spojených s týmito rizikami nie je možné vyčísliť. Z dôvodu sadzby dane z príjmov platnej od 1.1.2019 je rozvahová odložená daň k 31.12.2018 prepočítaná sadzbou dane 21% (31.12.2017: 21%).

33. POZNÁMKY K VÝKAZU CASH FLOW

Peniaze a peňažné ekvivalenty sú reprezentované pokladnou 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 hlavné činnosti skupiny. Investičná činnosť zahŕňa straty a zisky z nákupu a predaja pozemkov, budov, strojov, prístrojov a zariadení. Finančná činnosť obsahuje úroky z lízingu a pôžičiek.

38. FINANČNÉ NÁSTROJE

38.1 Riadenie kapitálového rizika

Manažment skupiny riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečil schopnosť ďalšieho rastu skupiny pokračovať v činnosti ako súčasť kapitálu jednotlivcov, a zároveň dosiahnuť optimálny vzťah medzi cudzími vlastnými zdrojmi a maximalizácia hodnoty akcionárov.
Skupina riadi kapitál pomocou ukazovateľa pomeru vlastného imania k celkovým aktívam skupiny. Vlastné imanie skupiny je tvorené základným imaním, rezervnými účtami fondov tvorenými zo zisku, prebytkami vytvorenými z precenenia majetku na trhovú hodnotu, oceňovacími rozdielmi, zo zabezpečovacích derivátov, nerozdeleným ziskom/vytvorenym ziskom.

v TEUR	2018	2017	2016 opravené	2015
Majetok celkom	451 761	438 119	497 036	480 271
Vlastné imanie celkom	211 937	183 713	217 643	210 452
VI / Aktíva	43%	40%	44%	93%

38.2 Riadenie rizik

Skupina je vo svojej činnosti vystavovaná rôznym rizikám, najmä riziku meny, cien vstupných surovín a komodít, rizikuvenia, úrokového a kreditného rizika.

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

Vzhľadom k tomu, že v súčasnosti nie je možné uplatniť reálnu zabezpečovacie stratégiu so vzťahu k rizikám spojeným so menovou cenou vstupných surovín, spoločnosť sa sústreďuje na budovanie stabilnej štruktúry dodávateľov a uplatnenie cenových cien, resp. zabezpečenie cenovej stability na dlhšie časové obdobie s garanciou odloženého nákupu. V roku 2018 spoločnosť zaznamenala kontinuálny nárast cien veľkej časti sortimentu používaného hlavného materiálu, s ktorým spoločnosť neustále realizuje vyrovnávacie opatrenia prostredníctvom hrubých materiálom. Spoločnosť sa zameriava hlavne na výrazné budovanie projektových zásob tak, aby zabezpečila cenovú stabilitu rozhodujúcich komponentov na projekty, kde predpokladá výrazné riziko rastu tých nákupných cien. Spoločnosť nevykazuje k 31. decembru 2018 žiadne otvorené derivátové zmluvy.

38.2.1 Riziko menových rizík

Skupina pôsobí na medzinárodnom trhoch a je vystavená kurzovému riziku z transakcií v rôznych cudzích menách. Skupina dodržuje základný princíp prirodzeného hedgingu, podľa ktorého cudzia mena v úverovom portfóliu bánkach sú menovo spárené skupiny v peňažných tokoch z prevádzkovej činnosti skupiny.

Významná časť menového rizika skupiny však bolo viazané k transakciám denominovaným v mene EUR.

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

Vývoj ukazovateľa je stabilný napriek zvýšeným úrokovým nákladom, vyplývajúcim najmä z čerpania úverového financovania. Spoločnosť k veľkou rezervou splňa kovenanty stanovené v úverových zmluvách s finančnými bankami. V budúcom období spoločnosť predpokladá mierne zlepšenie tohto ukazovateľa najmä v dôsledku dokončenia rozsiahlych podmienok pri zefinancovaní podstatnej časti portfólia poskytnutých úverov.

KONSOLIDOVANÝ PREHĽAD PEŇAŽNÝCH TOKOV VÝROČNEJ SPRÁVY Optifin Invest, a.s.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2018 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak.

v TEUR	2018	2017	2016	2015
			opravené	
Zisk pred zdanením	15 579	16 206	5 011	6 957
Výdavkové úroky (-)	-181	-114	-157	-153
Nákladové úroky (+)	2 010	3 081	5 854	7 854
Ostatné finančné výnosy (-)	-15 551	-9 793	-2 146	-6 726
Ostatné finančné náklady (+)	6 585	1 168	12 937	12 937
Ostatné nepeňažné výnosy (-)	-4 967	-5 578	-16 294	-16 294
Ostatné nepeňažné náklady (+)	12 168	7 970	11 324	11 324
EBIT	13 923	3 024	8 973	10 987
Nákladové úroky (+)	2 010	3 081	5 854	7 854
Finančné krytie (pomer EBIT k nákladovým úrokom)	6,90	7,82	2,53	1,54

3.4.2.3. Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že zmluvná strana nebude svoje zmluvné záväzky v prospech Dcéry skupiny splniť. Skupina prijala zásadu, že bude obchodovať len s bonitnými zmluvnými partnermi a že proti pohľadávkam musí získať dostatočné zabezpečenie ako prostriedok na zmiernenie rizika finančnej straty v dôsledku nedodržania záväzkov.

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

Priamené operácie s derivátmi a peňažné transakcie sa vykonávajú len prostredníctvom renomovaných finančných inštitúcií. Skupina nepoužíva formu postúpenia úverových rizík svojich odberateľov.

3.4.2.4. Riziko nedostatočnej likvidity

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

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

POZNÁMKY KU OMSAHUJÚCEJ KONSOLIDOVANEJ FINANČNEJ VÝKAZNICI SKUPINY Opulin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2018 vyjadrené v tisícoch eur (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

v TEUR	2018	2017	2016	2015
			opravené	
Majetok k uzatvoreniu zmluvy	383	392	34	37
Zásoby	19 111	35 035	61 839	21 826
Obstarávané investície	0	0	0	0
Obchodné a ostatné pohľadávky	125 175	101 714	116 516	138 538
Daňové pohľadávky	4 062	5 018	4 995	4 995
Peniaze a peňažné ekvivalenty	28 120	7 091	12 329	12 329
Obežný majetok celkom	157 317	149 202	179 755	179 755
Obchodné a ostatné záväzky	107 412	76 944	74 138	74 138
Krátkodobé zamestnanecké požitky	41	30	29	29
Daňové záväzky	1 828	2 021	1 654	1 654
Krátkodobé úročené pôžičky	62 387	74 218	72 451	72 351
Krátkodobé záväzky z finančného lízingu	3 503	3 371	3 247	3 247
Krátkodobé záväzky celkom	175 071	155 984	151 519	151 419
Celková likvidita	1,12	0,96	1,11	1,19

v TEUR	2018	2017	2016	2015
			opravené	
Tržby za predaj tovaru	15 297	14 244	19 970	29 930
Tržby za predaj vlastných výrobkov, služieb a zúč. zákazkovej výroby	426 615	338 696	328 134	328 134
Aktivácia	1 711	3 359	4 565	4 565
Zmena stavu vnútropodnikových zásob zásobovania výroby a vlastnej výroby	4 267	5 874	4 481	4 481
Ostatné prevádzkové výnosy	4 562	5 078	16 254	16 254
Prevádzkové výnosy celkom	452 572	367 251	369 674	383 674
Náklady vynaložené na predaný tovar	-15 000	-13 909	-28 683	-28 683
Spotreba materiálu a energie	-191 990	-149 302	-127 001	-127 001
Osobné náklady	-57 845	-68 514	-63 722	-63 718
Služby	-132 125	-105 874	-118 823	-118 823
Dane a poplatky	1 481	-1 587	-1 596	-1 596
Ostatné prevádzkové náklady	11 754	-7 870	-11 174	-11 824
Prevádzkové náklady celkom bez odpisov	-429 684	-347 316	-353 347	-351 185
EBITDA	22 888	19 935	16 327	32 491
Dlhodobé pôžičky	57 196	57 328	72 672	68 173
Dlhodobé záväzky z finančného lízingu	9 573	12 388	8 432	8 432
Krátkodobé úročené pôžičky	62 387	74 218	72 451	72 351
Krátkodobé záväzky z finančného lízingu	3 503	3 371	3 247	3 247
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-28 120	-7 091	-12 329	-12 329
Čistý dlh	106 539	150 120	148 234	139 934
Ukazovateľ Čistý dlh / EBITDA	4,67	7,54	4,81	4,31

37.3. Odhad reálnej hodnoty (fair value)

Reprezentatívne ceniny finančného majetku a záväzkov zodpovedajú ich účtovným hodnotám k dátumu splatnosti v rámci ich jasne ich sa nebolo rovnajú ich reálnej hodnote. Reálna hodnota finančných nástrojov je na účely vykazania a určená na základe diskontovaných budúcich peňažných tokov pri použití trhovej úrokovej miery ekvivalentné k takýmto finančným nástrojom podobné finančné nástroje.

Tabuľka porovnáva spolehlivosť sa účtovné hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov vykazovaných vo finančných výkazoch v nimi stanovených nákladoch proti ich reálnym hodnotám.

Reálna hodnota vystavených úrokových bolo odhadnutá použitím referencie na trhové ceny podobných nástrojov. Do dlhy boli brané výpisy bankových účtov, ktoré boli vystavené v prospech spoločností a ostatných spriaznených strán, rovnako ako aj rozdiely medzi investičnými nákladmi pridružených spoločností.

38. DODATOČNÉ INFORMÁCIE PODĽA ŠTATUTÁRNYCH POŽIADAVIEK KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM

38.1. Konsolidované finančné výkazy

Spoločnosť Optifin Invest s.r.o. zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za konsolidovaný celok do ktorého patrí Optifin Invest s.r.o., ako materská spoločnosť a dcérne obchodné spoločnosti, v ktorých má spoločnosť zamenej 70 %-ný podiel na základnom imaní týchto spoločností. Spoločnosť zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo rad, ako boli schválené pre použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ").

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti bude po schválení spoločnosti a valnou zhromaždením spoločnosti uložená v sídle spoločnosti Rusovská cesta 1 Bratislava a v Obchodnom registri Okresného úradu Bratislava I.

38.2. Neobmedzené ručenie

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

38.3. Členovia výkonnej vedúcej (k 31. decembru 2013)

Konateľ spoločnosti k 31.12.2013:

Ing. Miroslav Bella
Sloviká 1049/21
821 07 Bratislava
Slovenská republika

JUDr. Ľudovít Willner
Hadrián Backanbo 92
917 08 Trnava
Slovenská republika

Ani na spoločnosť jediného konateľa, ani v mene spoločnosť samostatne, ani na spoločnosť viacerých konateľov, v mene spoločnosti konajú dvaja konatelia spoločne.

36. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Po 31. decembri 2019 až do dňa zostavenia konsolidovaných finančných výkazov MT June 2019 nastali nasledovné udalosti:

a) pokles alebo zvýšenie ohodnotenia finančného majetku alebo derivátov, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do dňa zostavenia účtovnej závierky s uvedením dôvodu týchto zmien, dôvodov pre zmenu výšky rezervy a opravných položiek, o ktorých sa účtovná jednotka dozvedela neskôr, ako ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje a dňom jej zostavenia o ktoré sú výrazne ich stavu ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje účtovná závierka:

- Dňa 22.01.2019 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. uhradila tretej strane v súlade so zmluvným ustanovením dlžnú kupnú sumu vo výške 400 TEUR za dcérsku akciu Express Group a.s.

- Dňa 08.03.2019 bol v Obchodnom registri SR vykonaný zápis o navýšení základného imania materskou spoločnosťou Optifin Invest s.r.o. v dcérskej spoločnosti TREVA s.r.o. vo výške 2 280 TEUR.

- Dňa 25.04.2019 nastali na zápisnicou zakladateľskej listiny dcérnej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. základo 100% dcérsku spoločnosť ELR Grundstücksgesellschaft Nordy mbH, ktorú sa premenovala na TATRAVAGÓNKA Germany GmbH, ktorej stanovy sú zo dňa 08.05.2019.

- Dňa 04.06.2019 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. rozhodla o navýšení základného imania dcérskej spoločnosti VIKING, s.r.o. formou upisovania záväzku na nový vklad vo výške 1 182 TEUR. Záväzok na nový vklad bol uhradený dňa 06.6.2019 vzájomným zápočtom pohľadávok a záväzkov medzi materskou spoločnosťou a dcérskou spoločnosťou VIKING, s.r.o. Dňa 25.6.2019 bol v Obchodnom registri SR vykonaný zápis o navýšení základného imania VIKING, s.r.o.

b) zmeny spoločníkov účtovnej jednotky:

- Dňom 17.01.2019 prévodom akcionár Optifin Pavel s.r.o. v JUDr. Michal Lazar prevedli všetky svoje akcie spoločnosti AKASOFT, a.s. novému akcionárovi – tretej strane, ktorá týmto dňom získala 81,08% obchodný podiel na spoločnosti AKASOFT, a.s.

- Dňa 27.1.2019 sa uskutočnil prevod akcií v centrálnom depozitári na základe uzatvorenej kúpnej zmluvy zo dňa 01.12.2018. Tým dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. nadobudla 8.808.518 kusov akcií, čo zodpovedá 7,6% obchodnému podielu na základnom imaní v dcérskej spoločnosti COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO. LIMITED (CEBCO).

- Dňa 21.1.2019 sa uskutočnil prevod akcií v centrálnom depozitári na základe zo dňa 03.12.2018 uzatvorenej kúpnej zmluvy, čím predtvorený podnik JUPITER WAGONS LIMITED nadobudol 40.696.835 kusov akcií, čo zodpovedá 45,45% obchodnému podielu na základnom imaní v dcérskej spoločnosti COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO. LIMITED (CEBCO).

- Dňa 30.01.2019 bol v Obchodnom registri SR vykonaný zápis o nadobudnutí 49,8 % obchodného podielu dcérskej spoločnosti TREVA s.r.o. materskou spoločnosťou Optifin Invest s.r.o., čím sa stala jediným spoločníkom.

- Dňa 30.04.2019 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. predala svoj 50 % obchodný podiel v spoločnosti INTEGRA CAPITAL a.s. novej strane s cílovým uskutočnila prevod akcií.

c) získanie alebo odobranie licencie alebo iných povolení významných pre činnosť účtovnej jednotky:

- Dňa 06.02.2019 bola Dopravnému úradu zaslaná žiadosť od dcérskej spoločnosti Express Group, a.s. na obnovenie bezpečnostného osvedčenia a dňa 15.05.2019 bolo udelené rozhodnutie o vydaní pre SR Osvedčenie o bezpečnosti – časť A, Evidenčné číslo: SK 1120190006 a Bezpečnostné osvedčenie – časť B, Evidenčné číslo: SK 1220190009 na tratiach prevádzkovateľa dráhy Železníc Slovenskej republiky.

[illegible]

[illegible]

8) poskytnuté bankové záruky a ručenia

- Dňa 15.01.2019 bola vystavená, na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom Commerzbank AG banková záruka č. 2141802358 (pôvodne č. prostredníka: 1971900588) na kvetinu vo výške 139 TEUR s konečnou platnosťou do 31.01.2024 v prospech spoločnosti Wascosa AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 50 ks vagónov Sgns 32.

- Dňa 11.02.2019 bola vystavená, na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom Commerzbank AG bankovú záruku č. 1301857619 (pôvodne interná poistka č. 1971900589) na kvetinu vo výške 800 TEUR s konečnou platnosťou do 31.07.2019 v prospech spoločnosti CIM Intermodal Sp. z o.o. v súvislosti s výrobou a dodávkou 92 ks kazetových vagónov.

- Dňa 15.02.2019 bol vystavený, na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom ING Bank N.V. záručný postup na vystavenie bankovej záruky v max. výške 2 500 TEUR s konečnou platnosťou do 31.10.2019 v prospech spoločnosti Schweizerische Bundesbahnen SBB v rámci tendra v súvislosti s výrobou a dodávkou 179 ks vagónov typu Sgns 80 ks vagónov Sgns.

- Dňa 20.02.2019 na základe kupčiackej listiny č. 9/BL/2019 na nepeňažné spoločnosť Optim Invest s.r.o. vrátia účtovom do výšky garantovanej minimálnej sumy listiny 11 500 TEUR za dlžníka Express Group a.s. (dlžník) v prospech Všeobecnej úverovej banky, a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej z dlžnícky a listiny č. 11/70/2012 do dňa 21.08.2021.

- Dňa 20.02.2019 bola upravená bankovú záruku č. 535 755 na najvyššie spoločnosť Express Group a.s. späť sumu č. 535 755 Tatra banka, a.s. prostredníctvom kancelárskych priestorov. Bola upravená výška na 72 TEUR s predĺženú platnosťou do 31.12.2021.

- Dňa 08.03.2019 vystavila spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. kontrárnu záruku vo výške 5.000 TEUR v prospech Commerzbank AG v súvislosti s financovaním ako formu ručenia za 6181 vagónov firmy GmbH.

- Dňa 02.04.2019 bola vystavená, na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom Commerzbank AG resp. mBank bankovú záruku č. 1301857619 (pôvodne interná poistka č. 1971900590) na kvetinu vo výške 500 TPLN s konečnou platnosťou do 13.02.2019 v prospech spoločnosti PKP Cargo SA v súvislosti s výrobou a dodávkou 120 ks vagónov Sgnss 80.

- Dňa 02.04.2019 bola vystavená, na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom ING Bank N.V. bankovú záruku č. 707292 na kvetinu vo výške 336 TEUR s konečnou platnosťou do 31.07.2021 v prospech spoločnosti VTG AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 100 ks vagónov Sgnss 80.

- Dňa 09.04.2019 bola vystavená, na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., kvetinu vo výške 18 420 TPLN s konečnou platnosťou do 01.03.2020 v prospech spoločnosti PKP Cargo SA v súvislosti s výrobou a dodávkou 456 ks vagónov Sgnmmnss 40, Sgnss 80, a Sgnmmnss 90.

- Dňa 11.04.2019 bola vystavená, na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom Commerzbank AG resp. mBank bankovú záruku č. 1301857619 (pôvodne interná poistka č. 1971900594) na kvetinu a následne kvetinu vo výške 1.062 TEUR s konečnou platnosťou do 31.07.2024 v prospech spoločnosti CIM Intermodal Sp. z o.o. v súvislosti s výrobou a dodávkou 92 ks vagónov Sdggmrss.

- Dňa 26.04.2019 na základe Dohody o ručení za materskú spoločnosť Optim Invest s.r.o. bola ručiteľom do výšky maximálnej zaručenej sumy 406 TEUR za dlžníka Express Group a.s. (dlžník) v prospech Tatra Banka, a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej z rámcovej zmluvy o vystavovaní bankových záruk č. 134026.

- Dňa 18.04.2019 bola dcérskej spoločnosť TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO na podstatnú bankovú záruku na colný režim od ERSTE BANKA v prospech Colnej správy Srbskej republiky, v hodnote 6 TEUR predĺžená platnosť do 09.05.2020.

- Dňa 30.05.2019 bola vystavená, na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom Commerzbank AG bankovú záruku č. 2143507467 (pôvodne č. 1971900589) na kvetinovo výške 119 TEUR s konečnou platnosťou do 30.06.2024 v prospech spoločnosti Infrail AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 50 ks vagónov Sgnmmnss 54.

- Platnosťou od 01.05.2019 došlo na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. k prolongácii bankovej záruky v Commerzbank AG č. 1971900527 do 30.04.2020 a je zaručená 82 TEUR.

- Dňa 10.05.2019 vystavená, na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. SLG5900JN19 (cez interný protizáruku č. 707302) na tender vo výške 120 TPLN s konečnou platnosťou do 15.11.2019 v prospech spoločnosti DB CARGO Polska SA v súvislosti s výrobou a dodávkou 21 ks vagónov Sggrss 80".

- Dňa 10.05.2019 bola vystavená, na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom ING Bank N.V. bankové záruka č. SLG5904JN19 (cez interný protizáruku č. 707304) na tender vo výške 1.000 TPLN s konečnou platnosťou do 15.11.2019 v prospech spoločnosti DB CARGO Polska SA v súvislosti s výrobou a dodávkou 70 ks vagónov Sggrss 80".

- Dňom 13.05.2019 má dcérska spoločnosť EBA, s.r.o. poskytnutú bankovú záruku č. 820 746 od Tatra banka a.s., ktorá vystavila bankové záruky v prospech spoločnosti Ministerstvo Životného prostredia SR na celkovú sumu 220 TEUR. Konečná platnosť bankovej záruky je dňa 30.06.2020.

- Dňa 14.05.2019 bola vystavená, na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom ING Bank N.V. bankové záruka č. SLG5914JN19 (cez interný protizáruku č. 707301) na tender vo výške 1.200 TPLN s konečnou platnosťou do 05.10.2019 v prospech spoločnosti LOTOS Kolej Sp. z o.o. v súvislosti s výrobou a dodávkou 108 ks vagónov Sgnts) 80" a 216 ks vagónov Sggrs(s) 80".

- Dňa 20.05.2019 bola vystavená, na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom Commerzbank AG cez mBank bankové záruka č. 130456702 19 (cez interný protizáruku č. 1971900595) na tender vo výške 500 TPLN s konečnou platnosťou do 30.09.2019 v prospech spoločnosti PKP Cargo SA v súvislosti s výrobou a dodávkou 220 ks vagónov Sggrs(s) 80".

- V súvislosti s Dodatkom č. 360/CC/18 DS k Zmluve o úvere č. 360/CC/18 zo dňa 27.05.2019 došlo k prolongácii ručenia v max. výške 2.000 TEUR za dcérsku spoločnosť TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. v prospech Slovenskej sporiteľne a.s. do 31.12.2026.

- V súvislosti s Dodatkom č. 1 k Úverovej zmluve č. 7009194001 zo dňa 23.05.2019 došlo k prolongácii ručenia v max. výške 1.000 TEUR za dcérsku spoločnosť TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. v prospech Commerzbank AG do 21.12.2019.

- Dňa 23.05.2019 vystavila dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. blankozmenku v prospech Commerzbank AG v súvislosti so zmenou zabezpečenia formou bankové záruky v celkovej výške 20.000 TEUR na vymenu za Rodičovské vyhlásenie Optifin Invest s.r.o.

- Na základe Dohody o ručení zo dňa 31.5.2019 ručí dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. za SMIC s.r.o. v prospech Tatra banky a.s. v súvislosti s úverovým financovaním do výšky 6.500 TEUR a konečnou splatnosťou do 31.01.2020.

- S účinnosťou od 01.06.2019 došlo na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. k prolongácii bankovej záruky v ING Bank N.V. č. 707187 do 30.05.2021.

- Dňa 06.06.2019 bola vystavená, na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom ING Bank N.V. bankové záruka č. SLG6070JN19 (cez interný protizáruku č. 707310) na tender vo výške 100 TPLN s konečnou platnosťou do 14.08.2019 v prospech spoločnosti Dalsport Agency Polska Sp. z o.o. v súvislosti s výrobou a dodávkou 17 ks vagónov Sggrs(s) 80".

- Dňa 06.06.2019 bola vystavená, na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom ING Bank N.V. bankové záruka č. SLG6070JN19 (cez interný protizáruku č. 707309) na tender vo výške 100 TPLN s konečnou platnosťou do 14.08.2019 v prospech spoločnosti Dalsport Agency Polska Sp. z o.o. v súvislosti s výrobou a dodávkou 17 ks vagónov Sggrs(s) 80".

- Dňa 06.06.2019 bola vystavená, na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom ING Bank N.V. bankové záruka č. SLG5960JN19 (cez interný protizáruku č. 707308) na tender vo výške 300 TPLN s konečnou platnosťou do 14.08.2019 v prospech spoločnosti Dalsport Agency Polska Sp. z o.o. v súvislosti s výrobou a dodávkou 20 ks vagónov Sggrs(s) 80".

- Dňom 06.06.2019 má dcérska spoločnosť EBA, s.r.o. poskytnutú bankovú záruku č. 820 807 od Tatra banka a.s., ktorá vystavila bankové záruky v prospech spoločnosti Predné bžina, s.r.o. na celkovú sumu 21 TEUR. Konečná platnosť bankovej záruky je dňa 31.12.2019.

v EUR (ďalej len „EUR") v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

za obdobie troch mesiacov skončené 31. decembra 2018 vyjadrené v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

- Dňom 11.06.2017 bol dočasne zabezpečený DÚK s.r.o. poskytnutý na kupnú zmluvu č. 2 zo dňa 12.06.2017 od Tatra banka a.s. bankovú záruku v prospech spoločnosti finančné banky, s.r.o. na sumu 75 TEUR, konečná hodnota bankovej záruky je dňa 31.12.2019.

- Dňa 12.06.2019 bol vystavený na základe žiadosti dcérskej spoločnosti DEVIN CONSULTING s.r.o. prostredníctvom Tatra banky a.s. bankovú záruku č. 922/2018 na Ivanku vo výške 971 TEUR s konečnou platnosťou do 31.12.2024 v prospech spoločnosti ATT Cargo AG v súvislosti s vyrubom a dodávkou 150 kusov vagónov Sggmrs 90, Sgmrs 90, Sgmmrs 90, Sgmmrs 90.

- Dňa 17.06.2019 vystavila dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. dve bankové záruky bez vinkulácie v prospech Slovenskej sporiteľne, a.s. v súvislosti so zriadením zabezpečenia úverov v nominálnej hodnote 580 TEUR a cámica na bankové záruky v celkovej výške 29 000 TEUR na výmenu za dve pôvodne bankomenty vydané na Opulin Invest s.r.o.

- Dňa 17.06.2019 došlo na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. k predĺženiu bankovej záruky č. 707310 vystavenej ING Bank N.V. do 30.9.2019 v súvislosti s povinnou uzavierkou tendra.

- Dňa 17.06.2019 došlo na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. k predĺženiu bankovej záruky č. 707309 vystavenej ING Bank N.V. do 30.9.2019 v súvislosti s povinnou uzavierkou tendra.

- Dňa 17.06.2019 došlo na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. k predĺženiu bankovej záruky č. 707308 vystavenej ING Bank N.V. do 30.9.2019 v súvislosti s povinnou uzavierkou tendra.

- Dňa 24.06.2019 bol vystavený na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom ING Bank N.V. bankovú záruku č. 590.596 (bez vinkulácie) v prospech (č. 707305) na kupnú zmluvu výšky 166 TEUR s konečnou do 31.03.2021 v prospech spoločnosti GATX GmbH v súvislosti s vyrubom a dodávkou 55 ks vagónov Tamns.

e) Prijaté nové bankové úvery a pôžičky:

- Dňa 03.01.2019 dcérska spoločnosť ZKH Plus uzatvorila Zmluvu o pôžičke, na základe ktorej bola poskytnutá pôžička od spoločnosti WEP TRADING, a.s. vo výške 300 TEUR so splatnosťou 21.12.2019, pričom prvá časť bola načerpaná dňa 08.01.2019 vo výške 150 TEUR a druhá časť 11.01.2019 v sume 150 TEUR.

- Dňa 30.01.2019 na základe uzatvorenej dodatku k úverovej zmluve uzatvorenej medzi dcérskou spoločnosťou Exawen Group a.s. a VUB bankou došlo k predĺženiu bankového úveru do 30.06.2019.

- Dňa 31.01.2019 došlo k čerpaniu dlhodobého splatného úveru dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. vo výške 3 000 TEUR v Tatra banke a.s. s konečnou splatnosťou do 31.12.2024 v súvislosti s kupou lietadla na základe Zmluvy o spätkovom úvere č. 302007/2018 zo dňa 14.01.2019. Ako prostredok zabezpečenia je dohodnutá zriadenie záložného práva k danému lietadlu vrátane vinkulácie poistného plnenia.

- Dňa 13.02.2019 dcérska spoločnosť TREVA s.r.o. uzatvorila leasingovú zmluvu č. LSC019//00025 s Tatra Leasing, a.s. na obstaranie vysokozdvižného vozíka Gehlen GmbH v celkovej sume 12 TEUR, so splatnosťou 10.10.2022.

- Dňa 25.02.2019 dcérska spoločnosť ISBA s.r.o. uzatvorila leasingovú zmluvu č. 027/19/00028 s ČSOB Leasing, a.s. na obstaranie nástavbu a KOMATUS WA320 (nájomca je zaťažený v celkovej sume 150 TEUR, so splatnosťou 24.02.2022.

- Dňa 26.03.2019 materská spoločnosť Opulin Invest s.r.o. nečerpala pôžičku na výšku 500 TEUR poskytnutú od spoločnosti M Ltd. s.r.o.

- Dňa 29.03.2019 materská spoločnosť Opulin Invest s.r.o. nečerpala pôžičku na výšku 500 TEUR poskytnutú od spoločnosti Ing. Alexeju Sellitevu.

- Dňa 04.04.2019 dcérska spoločnosť WEP TRADING a.s. uzatvorila leasingovú zmluvu č. 027/19/00036 s VUB Leasing, a.s. na obstaranie 2ks horizontálneho obrábacieho centra typu NHX6300 v celkovej výške 1 089 TEUR, so splatnosťou 30.09.2025.

- Dňa 12.04.2019 bol podpísaný Dodatok č. 3 k Zmluve o kontokorentnom úvere č. 592310/2016 medzi dcérskou spoločnosťou ISBA s.r.o. a Tatra banka, a.s. o navýšení úverového rámca z pôvodného 1 000 TEUR na 1 200 TEUR.

- Dňa 29.04.2017 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. nekryla pôžičku vo výške 200 TEUR podriadenej spoločnosti Optifin Real, a.s.

- Dňa 11.04.2019 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA Poprad a.s. na základe Dodatku č. 360/CC/18-03 k Zmluve o úvere č. 360/CC/18 poskytnutom na Carpatia Joint vo výške rozdielu medzi nesplatenou sumou v sume 1 700 TEUR mimo splatenia aj k menu splatkového kalendára a konečnej splatnosti z pôvodnej 31.12.2019 na novú do 31.12.2028

- Dňa 17.06.2019 dcérska spoločnosť FREVA s.r.o. uzatvorila leasingovú zmluvu č. LZC/19/00025 s ČSOB Leasing, a.s. na obstaranie bazénu pre hotel MIRA 8000 v celkovej sume 45 TEUR, so splatnosťou 20.06.2021.

- Dňa 26.06.2019 dcérska spoločnosť LIBA s.r.o. uzatvorila úverovú zmluvu č. LUZ/19/00333 s ČSOB Leasing, a.s. na obstaranie nákladného vozidla MERCEDES BENZ – dizelmo (majetok je založený) v celkovej sume 239 TEUR, so splatnosťou 25.06.2024.

f) splácanie úverov a pôžičky, bankovými úvery
(Uvedené sú len nesplatené úverové pohľadávky, nemá splátok v súlade so splátkovými kalendármi)

- Dňa 03.01.2010 dcérna spoločnosť AXASOFT, a.s. splatila úvery OTP banke v plnom rozsahu.

- Dňa 18.01.2019 dcérna spoločnosť Optifin Real, a.s. splatila pôžičku voči materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. v celkovej výške 87 TEUR ako náležitosť tretej strane vo výške 108 TEUR.

- Dňa 30.01.2019 na základe uzatvoreného dodatku k úverovej zmluve uzatvorenej medzi dcérskou spoločnosťou Express Group a.s. a VUB bankou došlo k prolongácii bankového úveru do 30.09.2019

- Dňa 06.02.2019 dcérska spoločnosť VIKING s.r.o. splatila pôžičku v sume 10 TEUR tretej strane

g) ukončenie záruk a ručení, zrušenie

- Dňom 01.01.2010 OTP Banka, A.s. na základe vyplatenia úveru poskytnutého spoločnosti AXASOFT, a.s. uvolnila všetky bankové zaručenky v tomto prospech voči spoločnosti CTV Trade, s.r.o. a spoločnosti Optifin Real, a.s.

- Dňa 31.01.2010 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 615 509 poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vo výške 1 420 TEUR vystavenej ING Bank N.V. v prospech VTG GmbH

- Dňa 26.02.2019 na základe na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. došlo zo strany Tatra banky a.s. k uvoľneniu záložného práva na vybrané pohľadávky z obchodného styku, ktoré boli znížené o núdzo- pod sorsovou značkou 6343/2013 v súvislosti s bankovou zárukou č. 615 080 a následne bankovou zárukou č. 515 909. Platnosť obch záruk už bola ukončená.

- Dňa 07.05.2019 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky resp. prolongácie č. 1971800599 poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vo výške 2 300 TPLN jej uvoľnením zo strany lokálneho ručiteľa v rámci Commerzbank AG.

- Dňa 07.05.2019 došlo k predčasnému ukončeniu platnosti bankovej záruky resp. prolongácie č. 1971900591 poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vo výške 500 TPLN jej uvoľnením zo strany lokálneho ručiteľa v rámci Commerzbank AG.

- Dňa 31.05.2019 bola prepísaná Dohoda o zrušení ručiteľského vyhlásenia, ktorou materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. pristúpila ako ručiteľ za úverový rámec spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. na vystavovanie bankových garancií, poskytnutý veriteľom COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka zahraničnej banky a.s.

- Dňa 31.05.2019 bola ukončená platnosť bankovej záruky (resp. internej prolongácie) č. 520 451 poskytnutej dcérskej spoločnosti EBG s.r.o. vo výške 50 TEUR vystavenej Tatra banka, a.s. v prospech Bionergy.

- Dňa 31.05.2019 bola ukončená platnosť bankovej poskytnutej dcérskej spoločnosti Express Sped Rail & Logistics GmbH vo výške 20 TEUR vystavenej SAWAS, v prospech Schaje Cargo.

Optifin Invest

ROZVAHA (SKONSOLIDOVANÁ FINANČNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA) / Optifin Invest a.s. ke rozvahovému dni, ktorým je 31. decembar 2015 vypracovaná v súlade s IFRS [EU], pokiaľ sú [illegible]

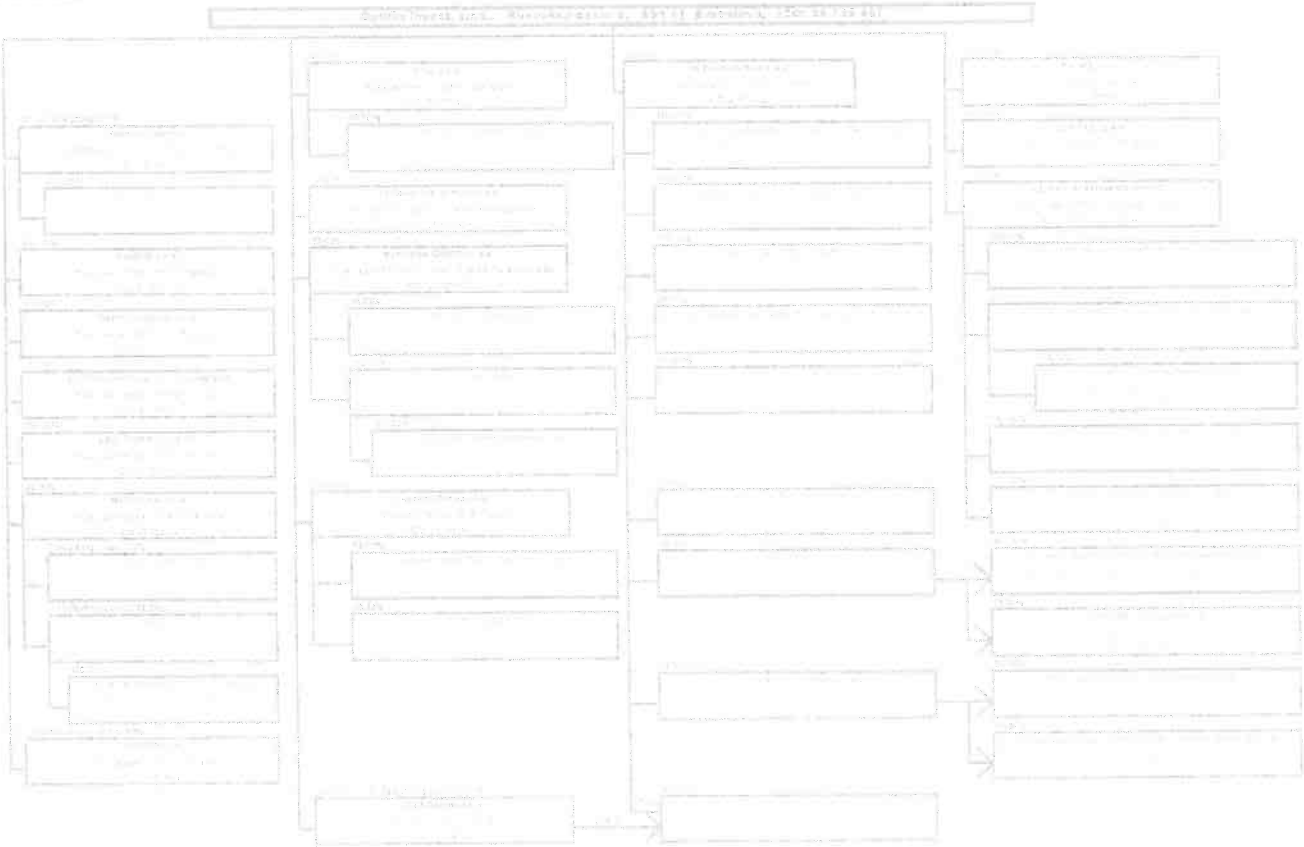
- dňa 12.06.2012 bola [illegible] Optifin Invest a.s. na základe Dohody o zlúčení zo dňa 31.05.2012 s zlučovanou spoločnosťou [illegible] zanikla bez [illegible] a [illegible] spoločnosť [illegible] na dcérsku spoločnosť TATRAVÚŽNICA a.s.

ZOSTAVENIE KONSOLIDOVANÝCH FINANČNÝCH VÝKAZOV

Konsolidované finančné výkazy na stranách 5 až 15 schválila dňa 30. júna 2016 v rámci vedenia zmluvačiarní

Ing. Miroslav Beňík
Členovia konania Optifin Invest a.s.

RNDr. Ondrej Magyar
Členovia konania Optifin Invest a.s.

Pozvánka na mimořádnou valnou hromadu akciové společnosti Opiflin Invest a.s.
se sídlem: Brno, Masarykova 31, PSČ 602 00, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 2148

P Ř Í L O H A