

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA A KONSOLIDOVANÉ FINANČNÉ VÝKAZY
spoločnosti Optifin Invest s.r.o.
ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2019

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

Výtlačok: 15/15

OBSAH	Strana
	-
Správa nezávislého audítora	3 - 4
Konsolidované finančné výkazy (prípravené v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ):	
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	5 - 8
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného úplného výsledku	9 - 10
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	11 - 12
Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch	13 - 14
Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom	15 - 117
Príloha	118 - 119

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Spoločníkom a štatutárnemu orgánu spoločnosti Optifin Invest s. r. o., Bratislava

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej zvierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej zvierky spoločnosti Optifin Invest s.r.o. a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2019, 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 zvierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2019, 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.

Zaklad pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing (ISA)). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej zvierky. 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 zvierky a spĺňali 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 zvierku

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

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej zvierky 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 inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej zvierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané istenie, či konsolidovaná účtovná zvierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané istenie je istenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných auditorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivé alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej zvierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných auditorských štandardov počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticismus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej zvierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme 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, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhovať 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 výčtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace 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 audítora. 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 ich vernému 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. Naš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné 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 Spoločnosti 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 2019 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

V Bratislave, 16. júla 2020.

Ing. Jana Bezúchova
Licencia ÚDVA číslo 1603

AZ AUDITING s.r.o.
Bajkalská 5
831 04 Bratislava
Licencia ÚDVA 401
spoločnosť je zapísaná v OR, Okresného súdu Bratislava I,
Oddiel Si o, vložka č. 115956/B

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ

v TEUR	Poznámka	31.12.2019	31.12.2018
Nehmotný majetok	5	39 526	26 550
Goodwill vykázaný v podnikovej kombinácii	6	9 956	11 194
Vývoj		6 353	7 117
Software		5 223	5 798
Oceniteľné práva		512	68
Nehmotný majetok získaný v podnikovej kombinácii		1 856	1 856
Právo z užívania dlhodobého majetku		6 219	0
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok		53	50
Nedokončené nehmotné investície		354	467
Pozemky, budovy, zariadenia	7	234 751	221 676
Pozemky		41 262	39 969
Budovy, haly , stavby		101 945	97 811
Stroje, prístroje, zariadenia		82 614	69 694
Ostatný dlhodobý hmotný majetok		2 480	6 435
Nedokončené hmotné investície		6 450	7 767
Investície do nehnuteľností	8	2 252	2 224
Pozemky		127	127
Budovy, haly, stavby		2 125	2 097
Investície do cenných papierov	9	34 337	45 646
Investície do pridružených a spoločných podnikov		33 007	44 159
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok		1 330	1 330
Podiel tichého spoločníka		0	157
Obchodné a ostatné dlhodobé pohľadávky	10	912	471
Pohľadávky z obchodného styku		669	365
Iné pohľadávky		243	106
Ostatné dlhodobé aktíva	10	57	73
Náklady budúcich období		57	73
NEOBEŽNÝ MAJETOK CELKOM		302 835	296 640

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	Poznámka	31.12.2019	31.12.2018
Majetok k dispozícii na predaj	11	346	343
Zásoby	12	45 809	39 311
Materiál		40 309	33 661
Nedokončená výroba a polotovary		4 658	4 936
Výrobky		765	625
Tovar		77	89
Obchodné a ostatné krátkodobé pohľadávky	13	117 789	118 743
Krátkodobé obchodné pohľadávky		57 717	58 769
Zmluvné aktívum zo zákazkovej výroby		47 075	42 859
Poskytnuté preddávky na zásoby		5 297	360
Poskytnuté preddávky na dlhodobý majetok		6 222	7 587
Pohľadávky voči spoločníkom a združeniu		502	164
Iné pohľadávky		976	9 004
Pôžičky s dobou splatnosti jeden rok	13	5 987	4 882
Ostatné krátkodobé aktíva		8 745	5 712
Daňové pohľadávky		7 440	4 062
Náklady budúcich období		616	1 096
Príjmy budúcich období		689	554
Peniaze a peňažné ekvivalenty		35 961	28 120
Peniaze		43	106
Účty v bankách		35 918	28 014
OBEŽNÝ MAJETOK CELKOM		214 637	197 111
MAJETOK CELKOM		517 472	493 751

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	Poznámka	31.12.2019	31.12.2018
Upísané základné imanie	14	43 676	43 676
Fondy	14	43 007	42 474
Zákonný rezervný fond		1	1
Kapitálové fondy		2 599	2 595
Prebytok z precenenia majetku		27 972	27 830
Fondy zo zisku a iné účelové fondy		12 711	12 097
Fond z prepočtu mien		-276	-49
Nerozdelené zisky		43 821	45 344
Výsledok hospodárenia minulých rokov		39 154	37 968
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		4 667	7 376
Nekontrolujúce podiely		89 750	80 503
VLASTNÉ IMANIE CELKOM		220 254	211 997
Dlhodobé úvery a pôžičky		41 905	66 769
Bankové úvery dlhodobé		24 899	56 690
Ostatné dlhodobé pôžičky	16	8 222	506
Dlhodobé záväzky z leasingu	17	8 784	9 573
Zamestnanecké požitky a dlhodobé rezervy		9 480	8 152
Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	18	5 165	4 230
Dlhodobé rezervy	21	4 315	3 922
Odložený daňový záväzok	19	21 909	23 136
Obchodné a ostatné dlhodobé záväzky	20	890	3 203
Dlhodobé obchodné záväzky		36	2 427
Ostatné dlhodobé záväzky		854	776
Ostatné dlhodobé pasíva	20	2 870	3 823
Výnosy budúcich období		2 870	3 823
Dlhodobé záväzky celkom		77 054	105 083

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	Poznámka	31.12.2019	31.12.2018
Krátkodobé úvery a pôžičky		93 486	67 390
Bežné bankové úvery		84 118	59 013
Ostatné krátkodobé pôžičky	16	5 069	4 874
Krátkodobé záväzky z leasingu	17	4 299	3 503
Zamestnanecké pôžičky a krátkodobé rezervy		2 011	2 142
Krátkodobé zamestnanecké pôžičky	18	276	41
Krátkodobé rezervy	21	1 735	2 101
Obchodné a ostatné krátkodobé záväzky	22	117 271	101 515
Záväzky z obchodného styku		105 919	86 476
Záväzky voči zamestnancom		7 558	5 550
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia		3 099	2 826
Záväzky voči pridruženým podnikom		0	4
Iné záväzky		695	6 659
Ostatné krátkodobé pasíva	22	7 396	5 624
Daňové záväzky		5 305	1 828
Výdavky budúcich období		1 000	284
Výnosy budúcich období		1 091	3 512
Krátkodobé záväzky celkom		220 164	176 671
ZÁVÄZKY CELKOM		297 218	281 754
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		517 472	493 751

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	Poznámka	31.12.2019	31.12.2018
Výnosy z hlavnej činnosti	23	566 697	447 810
Tržby za predaj tovaru		2 906	15 237
Tržby zo zákazkovej výroby		415 490	282 597
Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb		142 025	144 018
Aktivácia		2 428	1 711
Zmena stavu zákazkovej výroby		4 618	3 837
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby		-770	410
Náklady vynaložené na hlavnú činnosť		-542 033	-433 989
Náklady vynaložené na predaný tovar		-2 692	-15 000
Spotreba materiálu a energia	24	-278 799	-191 939
Osobné náklady	25	-100 531	-77 846
Odpisy nehmotného a hmotného dlhodobého majetku		-20 833	-15 721
Pokles hodnoty neobežného majetku		-226	163
Služby	26	-137 302	-132 125
Dane a poplatky		-1 650	-1 461
Ostatné prevádzkové výnosy		16 672	6 872
Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu		13 457	3 420
Ostatné prevádzkové výnosy	27	3 215	3 452
Ostatné prevádzkové náklady		-14 565	-13 563
Náklady na predaný dlhodobý majetok a materiál		-7 777	-2 310
Ostatné prevádzkové náklady	28	-6 788	-11 253
Úroky		-2 292	-2 717
Výnosové úroky	29	268	101
Nákladové úroky	30	-2 560	-2 818
Finančné výnosy	29	3 079	15 351
Tržby z predaja cenných papierov a vkladov		0	11 755
Podiel na zisku pridružených podnikov		3 079	3 796

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	Poznámka	31.12.2019	31.12.2018
Finančné náklady	30	-5 346	-4 385
Strata z predaja cenných papierov a vkladov		-4 252	-3 095
Kurzové rozdiely - náklad		-74	-380
Ostatné finančné náklady		-1 020	-900
Zisk pred zdanením		22 212	15 579
Daňové náklady	32	-5 478	-4 763
Daň z príjmov splatná z bežnej činnosti		-6 474	-3 282
Daň z príjmov odložená z bežnej činnosti		996	-1 501
Zisk za obdobie		16 734	10 816
v tom:			
Zisk vzťahujúci sa na materskú spoločnosť		4 667	7 376
Nekontroľujúce podiely		12 067	3 440
Zisk za rok po zdanení		16 734	10 816
Položky, ktoré sa nebudú reklasifikovať do výsledovky:			
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností		-95	-1 596
Zmena oceňovacieho rozdielu z precenenia majetku		838	-222
Oprava chýb minulých rokov		0	-51
Daň vzťahujúca sa k položkám ostatného súhrnného výsledku		-176	69
Celkový súhrnný zisk za obdobie		17 301	9 016
v tom:			
Spoločníci spoločnosti Optifin Invest s.r.o.		5 149	5 583
Nekontroľujúce podiely ostatných vlastníkov dcérskych spoločností		12 152	3 433

v EUR
Zostavok k 31. decembru 2013

Zostatok k 31. decembru 2018

Konečný zůstatok k 31. decembru 2019

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

v TEUR	2019	2018
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Zisk pred zdanením	22 212	15 579
<i>Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažné toky z prevádzkovej činnosti :</i>		
Odpisy a amortizácia	20 833	15 721
Prebytok z konsolidácie kapitálu	0	0
Zisk/strata z predaja stálych aktív	-5 054	-599
Zostatková cena vyradeného majetku	14	81
Nerealizované kurzové straty	37	22
Nerealizované kurzové zisky	-7	-6
Zisk/Strata z podielov v pridružených podnikoch	-3 079	-3 796
Zisk/Strata z predaja finančnej investície	0	-11 755
Zisk/Strata z finančnej investície	4 252	3 095
Zmena stavu dlhodobých rezerv	1 328	701
Úrokové náklady	2 560	2 818
Úrokové výnosy	-268	-101
Ostatné napeňažné položky	-714	9 437
Prevádzkový zisk pred zmenami pracovného kapitálu	42 114	31 197
<i>Zmeny v aktívach a záväzkoch :</i>		
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	-12 477	-6 986
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	21 904	11 922
Zmena stavu opravných položiek	-1 474	6 245
Zásoby	-6 436	-5 382
Prevádzkové peňažné toky, netto	43 631	36 996
Prijaté úroky	8	1
Platené úroky	0	0
Zaplatená daň z príjmov	-3 112	-2 829
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto	40 527	34 168
Peňažné toky z investičnej činnosti:		
Výdavky na nadobudnutie dcérskych a pridružených podnikov	-403	-7 704
Výdavky na nákup dlhodobého hmotného majetku	-23 625	-13 308
Výdavky na nákup dlhodobého nehmotného majetku	-1 736	-853
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	5 477	1 482
Príjmy z predaja podielov dcérskych spoločností	8 684	2 660
Výdavky na poskytnuté pôžičky	1 146	-1 560
Príjmy zo splatenia dlhodobých pôžičiek	-1 873	333
Príjmy z prijatých úrokov	168	33
Príjmy z dividend	0	0
Ostatné peňažné prostriedky použité na investičnú činnosť	0	-8 037
Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť	330	214
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	-16 832	-26 740

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

v TEUR	2019	2018
Peňažné toky z finančných činností		
Príjmy z vkladov do vlastného imania	0	7 000
Príjmy z upísaných akcií a obchodných podielov	0	0
Zaplatené úroky	-2 604	-3 113
Platené dividendy a tantiemy	-3 107	-1 724
Príjmy zo zmien úverov a ostatných záväzkov z finančnej činnosti	11 776	43 247
Výdavky zo zmien úverov a ostatných záväzkov z finančnej činnosti	-19 990	-25 057
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto	-13 925	20 353
NÁRAST PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO	9 770	27 781
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA	8 716	-19 049
KURZOVÉ ROZDIELY K PENIAZOM A PEŇAŽNÝM EKVIVALENTOM	-30	-16
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA	18 456	8 716

2. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

2.1. Opis spoločnosti

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

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

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

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 vo 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 Lazara, ktorí sú konečnými vlastníkmi spoločnosti.

Hlavnými oblasťami podnikania sú:

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

Spoločnosť dosiahla v roku 2019 konsolidovaný obrát vo výške 566.697 TEUR v roku v 2018 to bolo 447.810 TEUR, tento obrát bol realizovaný najmä prostredníctvom dcérskych spoločností v dvoch nosných línách a to vo výrobe a údržbe železničných vagónov ako i medzinárodnou prepravou tovarov a špedíciou.

Priemerný počet zamestnancov

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Skupiny v roku 2019 bol 4,058 z toho vedúcich pracovníkov bolo 105 (v roku 2018 bol 3,860, z toho vedúcich pracovníkov bolo 103).

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

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

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov
Pozri tiež správu nezávislého audítora

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

V priebehu roka 2019 skupina posilnila svoju pozíciu na trhu novými akvizíciami v oblasti koľajovej výroby a ostatnej strojárnej výroby ako i v iných segmentoch:

- v januári 2019 sa uskutočnil prevod akcií indickej spoločnosti COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO. LIMITED, ktorej novým vlastníkom sa stala dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. v podiele na vlastnom imaní vo výške 7,6% ako i pridružený podnik JUPITER WAGONS LIMITED, ktorý nadobudol podiel na vlastnom imaní tejto entity CEBCO vo výške 45,45%, táto akvizícia sa realizovala s cieľom posilniť pozíciu na indickom trhu;
- v apríli 2019 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. založila nemeckú entitu TATRAVAGONKA Germany GmbH, v ktorej vlastní 100% obchodný podiel na základnom imaní čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv, táto akvizícia sa realizovala s cieľom posilniť si svoju pozíciu v európskom prostredí;
- v septembri 2019 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. založila českú entitu TATRAVAGONKA CZ, s.r.o., v ktorej vlastní 100% obchodný podiel na základnom imaní čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv, táto akvizícia sa realizovala s cieľom posilniť si svoju pozíciu v regióne;
- v auguste 2019 pridružený podnik DAKO-CZ, a.s. nadobudol českú spoločnosť TRANSELCO CZ s.r.o. v ktorej vlastní 100% obchodný podiel na základnom imaní čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv;
- v októbri 2019 pridružený podnik DAKO-CZ, a.s. nadobudol českú spoločnosť Vagonka Louny a.s., kde je jediným akcionárom;
- v decembri 2019 pridružený podnik DAKO-CZ, a.s. založil novú českú spoločnosť DAKO-CZ RE, s.r.o. v ktorej vlastní 100% obchodný podiel na základnom imaní čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv;

Pre zefektívnenie vzťahov v majetkovej štruktúre skupiny sa v priebehu roka 2019 uskutočnili nasledovné transakcie:

- v auguste 2019 dcérska spoločnosť Express Group, a.s. podpísala zmluvu o predaji časti rakúskej spoločnosti Express-Sped Rail & Logistics GmbH vo výške 25,14% obchodného podielu tretej strane, čím dcérske spoločnosti Express Group a.s. zostal obchodný podiel vo výške 64,86%, čo zodpovedá aj hlasovacím právom, pričom uvedená zmena bola zapísaná v Obchodnom registri v októbri 2019;

V priebehu roka 2019 došlo v majetkovej štruktúre skupiny i k ukončeniu nasledovných činností:

- v januári 2019 dcérska spoločnosť Optifin Real, a.s. podpísala prevod akcií spoločností AXASOFT, a.s. vrátane AXASOFT spol. s r.o., čím obe spoločnosti boli predané tretej strane;
- v apríli 2019 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. predala svoj 50% obchodný podiel v českom spoločnom podniku INTEGRA CAPITAL a.s., vrátane spoločností: JOB AIR Technic a.s., ZTS METALURG, a.s. a ZTS METALURG špeciál, s.r.o. tretej strane;
- v júni 2019 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. previedla 100% obchodný podiel v dcérskej spoločnosti VIKING, s.r.o. na personálne prepojenú spoločnosť;
- v auguste 2019 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. previedla 80% obchodný podiel cyperskej dcérskej spoločnosti FORMFIX LIMITED vrátane spoločností PREMIUM FIT, s.r.o. na personálne prepojenú spoločnosť;
- v septembri 2019 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. previedla svoj obchodný podiel v dcérskej spoločnosti VUOOD, a.s. na personálne prepojenú spoločnosť;
- v novembri 2019 bola dcérska spoločnosť OPTIFASHION s.r.o. – v likvidácii vymazaná z Obchodného registra SR;

V roku 2019 sa aktivity materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o., spolu so svojimi dcérskymi, spoločnými a pridruženými podnikmi sústredili predovšetkým na tieto hlavné oblasti podnikania:

Výroba a údržba koľajových vozidiel:

ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG (GER)
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltungs GmbH (GER)
ELH Waggonbau Niesky GmbH, (GER)
Grundinvest Quers GmbH & Co. KG (GER)
Grundinvest Quers Verwaltungs GmbH (GER)
ООО Европейская компания транспортного машиностроения (RUS)
TATRA CAPITAL GROUP, s.r.o.
TATRAVAGÓNKA a.s.
TATRAVAGÓNKA BRATSTVO DOO SUBOTICA (SRB)
TATRAVAGÓNKA s.r.o. (CZ, a.s.)
TATRAVAGÓNKA Germany GmbH
TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterak" S.A. (PLN)
DAKO-CZ, a.s. (CZE), vrátane:
DAKO-CZ HF s.r.o. (CZE)
JWL DAKO-CZ LIMITED (IND)
Shenyang Czech Desing Rail Brake System Co., Ltd. (CHN)
TRADEBRIDGE s.r.o. (CZE)
Vágnonbau Jouny a.s. (CZE)
JUPITER WAGONS LIMITED (IND), vrátane:
COMMERCIAL ENGINEERS & BUILDERS LIMITED (IND)

Ostatná strojárenská výroba:

PL – PROFY spol. s r.o.
WEP TRADING a.s.
ZTS Sabinov, a.s.
VÍTKOVICE GEARWORKS a.s.
JOB AIR Technic a.s. (CZE)
TI Vagon Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.Ş. (PAKISTAN) (TUR)

Kuťnícka výroba:

TREVA, s.r.o.
ZLM Plus, a.s.
ZTS METALURG a.s.
ZTS METALURG speciál, s.r.o.

Dopravné služby, vrátane sprostredkovania:

Express Group, a.s.
Express-Sped 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.
AXASOFT spol. s r.o. – v likvidácii (CZE)

Ekologické služby:

EBA, s.r.o.
SP „UKRSLOVTORE“ LTD (UKR)

Energetika:

Optifin Energo, s.r.o.

Regeneračné a relaxačné zariadenia:

PREMIUM FIT, s.r.o.

Reštauračné služby:

VIKING, s.r.o.

Nákup – predaj, pronájom nehnuteľností:

Optifin Real, s.r.o.

Ostatné:

CITY Trade a.s.
EORMFIX LIMITED (CYP)
G&S Rail Investments GmbH (SWI)
L&B SHIPPING, s.r.o.
OPTIFASHION, s.r.o. – v likvidácii
Optifin Invest s.r.o.
VUDOD, a.s.
INTEGRA CAPITAL a.s. (CZE)

Detailné informácie o jednotlivých spoločnostiach ako obchodné meno, sídlo a väzbu na bezprostredne konsolidujúcu účtovnú jednotku nájdete v priloženom prehľade majetkovej štruktúry skupiny Optifin Invest s.r.o. k 31.12.2019, ktorý tvorí prílohu č. 1.

2.2. Právny dôvod na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky a prehľad podaňkov zahrnutých do konsolidovanej účtovnej závierky

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

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

Konsolidovaná účtovná závierka za rok 2019 bola zostavená 30. júna 2020 a bude sprístupnená v sídle spoločnosti Optifin Invest s.r.o. Rusovská cesta 1, Bratislava.

2.3. Zverejnenie konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2018

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti Optifin Invest s.r.o. za rok 2018 bola spolu so správou audítora o jej overení zverejnená v Registri účtovných závierok dňa 30. decembra 2019.

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

Súladi s účtovnými štandardmi a základ zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky

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

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

Štandardy a interpretácie platné v bežnom období

Skupina prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2019. Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobia:

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

V bežnom účtovnom období skupina uplatnila niekoľko nových a novelizovaných IAS/IFRS vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a schválené na používanie v EÚ, ktoré sú povinne platné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo po tomto dátume:

IFRS 9 Finančné nástroje;
IFRS 16 Líziny;
Ročné zdokonalenie IFRS – cyklus 2015-2017;
Úpravy štandardu IAS 19 Zamestnanecké požitky;
Úpravy štandardu IAS 28 Podiely v pridružených a spoločných podnikoch;
IFRIC 23 Neistota v súvislosti s daňou z príjmov.

* IFRS 16 Líziny

V bežnom období skupina aplikovala IFRS 16 Líziny (vydaný radou IASB v januári 2016), ktorý je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2019 alebo neskôr.

IFRS 16 zavádza nové alebo upravené požiadavky týkajúce sa účtovania lízingu. Zavádza významné zmeny v účtovaní na strane nájomcu vyplývajúce z toho, že sa už nerozlišuje operatívny a finančný lízing a vyžaduje sa vykazovanie aktíva z práva k užívaniu a záväzok z lízingu ku dňu začatia všetkých lízingu s výnimkou krátkodobých lízingu a lízingu aktív s nízkou hodnotou. Na rozdiel od účtovania na strane nájomcu zostávajú požiadavky na účtovanie na strane prenajímateľa do veľkej miery rovnaké. Detailné informácie o týchto nových požiadavkách sú popísané v bode 3. Dopad prijatia IFRS 16 na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny je popísaný nižšie.

Dátum prvej aplikácie IFRS 16 v Skupine je 1. januára 2019. Skupina aplikovala IFRS 16 pomocou zjednodušeného prístupu.

a) Dopad novej definície lízingu

Pri prechode na IFRS 16 skupina využila praktické zjednodušenie, v dôsledku čoho znovu neposudzovala, či zmluva predstavuje alebo obsahuje lízing. Preto sa na zmluvy, ktoré boli uzatvorené alebo modifikované pred 1. januárom 2019, i naďalej aplikuje definícia lízingu podľa IAS 17 a IFRIC 4.

Zmena definície lízingu sa prevažne týka konceptu kontroly. To, či zmluva predstavuje alebo obsahuje lízing sa podľa IFRS 16 určí na základe toho, či zákazník má výmenu za protihodnotu právo kontrolovať použitie identifikovateľného aktíva počas určitého obdobia. Oproti tomu sa IAS 17 a IFRIC 4 sústreďujú predovšetkým na „riziká a odmeny“.

Skupina aplikuje definíciu lízingu a súvisiace pokyny uvedené v IFRS 16 na všetky zmluvy uzatvorené alebo modifikované dňa 1. januára 2019 alebo neskôr. V rámci prípravy prvej aplikácie IFRS 16 skupina realizovala projekt implementácie. Tento projekt ukázal, že nová definícia v IFRS 16 nebude mať v rámci skupiny výrazný dopad na rozsah zmlúv, ktoré spĺňajú definíciu lízingu.

b) Dopad na účtovanie na strane nájomcu

(i) Skoršie operatívne líziny

IFRS 16 zmení, akým spôsobom skupina účtuje o lízingu skoršie klasifikovanom ako operatívnom lízingu podľa IAS 17, ktoré boli sledované v podsúvahe.

Pri použití IFRS 16 skupina všetky líziny;

- vykazuje aktíva z práva k užívaniu a záväzky z lízingu v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii, prvočne ocenené hodnotou budúcich lízingových splátok;
- vykazuje odpisy aktív z práva k užívaniu a úroky zo záväzkov z lízingu v konsolidovanom výkaze ziskov a strát;
- oddeľuje celkovú čiastku vyplácanú v hotovosti na splátku istiny (prezentovanú v rámci financovania) a úroky (prezentované v rámci financovania) v konsolidovanom výkaze peňažných tokov.

Lízingové stimuly (napr. oslobodenie o platenia nájomného) budú uznané ako súčasť ocenenia aktív z práva k užívaniu a záväzkov z lízingu, zatiaľ čo podľa IAS 17 viedli k vykázaniu lízingových stimulov, amortizované ako lineárne zníženie lízingových nákladov.

Podľa IFRS 16 budú aktíva z práva k užívaniu v súlade s IAS 36 testované na zníženie hodnoty.

U krátkodobých lízingov (s dobou lízingu 12 mesiacov a menej) a lízingov aktív s nízkou hodnotou (akou sú napr. tablety, osobné počítače, drobný kancelársky nábytok a telefóny) skupina zvolila možnosť vykazovať lízingové náklady lineárne, tak ako to umožňuje IFRS 16. Tieto náklady sa vykazujú v rámci položky „ostatné náklady“ vo výkaze ziskov a strát.

(ii) Skoršie finančné líziny

Pokiaľ ide o zmluvy, ktoré boli skoršie klasifikované ako finančný lízing, hlavný rozdiel medzi štandardami IFRS 16 a IAS 17 spočíva v ocenení záruk zostatkovej hodnoty, ktoré nájomca poskytol prenájomiteľovi. IFRS 16 požaduje, aby skupina ako súčasť svojich záväzkov z lízingu vykazovala len čiastku, u ktorej sa očakáva, že bude splatená v rámci záruky zostatkovej hodnoty, skôr než maximálnu zaručenú čiastku, ako požaduje IAS 17. Táto zmena nemala významný dopad na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

c) Dopad na účtovanie na strane prenájomiteľa

IFRS 16 výrazne nemení to ako prenájomiteľ o lízingu účtuje. Podľa IFRS 16 prenájomiteľ i naďalej klasifikuje lízing buď ako finančný, alebo ako operatívny a u týchto dvoch typoch lízingu účtuje odlišne.

IFRS 16 však zmenil a rozšíril požadované zverejnenia, najmä pokiaľ ide o to, ako prenájomiteľ riadi riziká vyplývajúce z jeho zostatkového podielu na prenajatých aktívach.

Podľa IFRS 16 sprostredkujúci prenájomiteľ účtuje o hlavnom lízingu a o sublízingu ako dvoch samostatných zmluvách. Sprostredkujúci prenájomiteľ musí klasifikovať sublízing ako finančný alebo operatívny odkazom na aktívum z práva k užívaniu vzniknutého na základe hlavného lízingu (a nie odkazom na podkladové aktívum, ako to boli v prípade IAS 17).

Kvôli tejto zmene skupina reklasifikovala niektoré svoje sublízingové zmluvy ako finančný lízing. V súlade s požiadavkami IFRS 9 sa k pohľadávkam z finančného lízingu vykáže opravná položka na očakávané úverové straty.

d) Finančný dopad prvej aplikácie IFRS 16

Spoločnosť v roku 2019 uskutočnila prvú aplikáciu IFRS 16, ktorá mala dopad na aktíva v sume 15.588 TEUR, z toho suma 1.295 TEUR sa týka práva z užívania pozemku, suma 1.017 TEUR sa týka nehnuteľného majetku a suma 13.276 TEUR je právo z užívania strojov, prístrojov, zariadení a dopravných prostriedkov.

Spoločnosť aplikuje štandard od 1. januára 2019 metódou zjednodušeného prístupu (bez úpravy predchádzajúcich období) a tiež sa rozhodla uplatniť štandard len na tie zmluvy, ktoré k dátumu prechodu spĺňali definíciu lízingu podľa predošlých štandardov IAS 17 a IFRIC 4.

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 ktorých dopad na účtovnú závierku nebol významný, pokiaľ nie je uvedené inak.

• IFRS 9 Finančné nástroje

Prvok predčasného splatenia s negatívnou kompenzáciou

V bežnom období skupina prijala úpravy štandardu IFRS 9, ktoré objasňujú, že za účelom posúdenia, či prvok predčasného splatenia spĺňa podmienku SPPI (t.j. budúce zmluvné peňažné toky predstavujú výhradne splátky istiny a platby úrokov), môže strana, ktorá uplatňuje túto možnosť, zaplatiť alebo obdržať primeranú náhradu za predčasné splatenie bez ohľadu na dôvod predčasného splatenia. Inými slovami, predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou automaticky neznamená nespĺnenie podmienky SPPI.

• Ročné zdokonalenia IFRS – cyklus 2015-2017

V bežnom období skupina prvý krát prijala úpravy, ktoré sú súčasťou Ročného zdokonalenia IFRS – cyklus 2015-2017. Ročné zdokonalenie obsahuje úpravy štyroch štandardov:

IAS 12 Dane z príjmov

Úpravy objasňujú, že účtovná jednotka by mala vykazať všetky daňové dopady dividend do hospodárskeho výsledku, ostatného úplného výsledku alebo vlastného kapitálu podľa toho, kde účtovná jednotka pôvodne vykázala transakcie, ktoré generovali zisky k rozdeleniu, a to bez ohľadu nato, či sa na rozdelené alebo nerozdelené zisky vzťahujú rôzne daňové sadzby.

IAS 23 Náklady na prijaté úvery a pôžičky

Úpravy objasňujú, že pokiaľ akákoľvek konkrétna pôžička zostane nesplatená potom, čo je súvisiace aktívum pripravené k zamýšľanému užívaniu alebo k prípadnému predaju, tak sa táto pôžička pri výpočte miery aktivácie stane súčasťou finančných prostriedkov, ktoré si účtovná jednotka požíčava všeobecne.

IFRS 3 Podnikové kombinácie

Úpravy objasňujú, že pokiaľ účtovná jednotka získa kontrolu nad podnikom, ktorý je spoločnou činnosťou, účtovná jednotka uplatňuje požiadavky na postupnú podnikovú kombináciu (akvizícia po krokoch), vrátane precenenia na reálnu hodnotu svojho skoršie držaného podielu v spoločnej činnosti. Skoršie držaný podiel, ktorý má byť precenený, zahŕňa všetky nevykázané aktíva, záväzky, a goodwill týkajúci sa spoločnej činnosti.

IFRS 11 Spoločné dohody

Úpravy objasňujú, že pokiaľ strana, ktorá má účasť, ale nemá spoločnú kontrolu nad spoločnou činnosťou, ktorá je podnikom, získa spoločnú kontrolu nad takouto spoločnou činnosťou, účtovná jednotka nepreceňuje svoj skoršie držaný podiel v spoločnej činnosti.

• Úpravy štandardu IAS 19 Zamestnanecké požitky

V bežnom roku skupina prvý krát prijala úpravy štandardu IAS 19 Zamestnanecké požitky, ktoré objasňujú, že náklady na minulé služby (alebo zisk resp. stratu z vysporiadania) sa vypočítajú ocenením záväzku z definovaných požitkov (aktíva) za použitia aktualizovaných predpokladov a porovnaním ponúkaných požitkov a aktív plánu pred zmenou i po zmene plánu (alebo krátením resp. vysporiadaním), ale bez zohľadnenia dopadu maximálnej výšky aktív (ktoré môžu vzniknúť, keď je plán definovaných požitkov v prebytkovej pozícii). V IAS 19 je teraz presne uvedené, že zmena dopadu maximálnej výšky aktív, ktorá môže vyplývať zo zmeny plánu (krátenie, resp. vysporiadanie), je stanovená v druhom kroku a je vykázaná bežným spôsobom v ostatnom úplnom výsledku.

Taktiež boli upravené ustanovenia, ktoré sa týkajú oceňovania nákladov na bežné služby a čistého úroku z čistého záväzku (aktíva) z definovaných požitkov. Účtovná jednotka bude teraz povinná použiť aktualizované predpoklady z tohto precenenia, aby určila náklady na bežné služby a čistý úrok pre zostávajúcu časť účtovného obdobia po zmene plánu. V prípade čistého úroku zo zmien vyplýva, že čistý úrok za obdobie po zmene plánu je vypočítaný vynásobením čistého záväzku (aktíva) zo stanoveného požitku preceneného podľa IAS 19.99 diskontnou sadzbou použitou pri precenení (pri zohľadnení dopadu príspevku a platieb súvisiacich s požitkami z čistého záväzku (aktíva) z definovaných požitkov).

• Úpravy štandardu IAS 28 Podiely v pridružených a spoločných podnikoch

V bežnom roku skupina prvý krát prijala úpravy štandardu IAS 28 Podiely v pridružených a spoločných podnikoch, ktoré objasňujú, že IFRS 9 vrátane požiadaviek týkajúcich sa znehodnotenia, platí pre také finančné nástroje v pridruženom alebo spoločnom podniku, na ktoré sa neuplatňuje ekvivalentná metóda. Patrí k nim dlhodobé účasti, ktoré v podstate tvoria súčasť čistej investície účtovnej jednotky do pridruženého alebo spoločného podniku. Skupina pred použitím IAS 28 na tieto dlhodobé účasti aplikuje IFRS 9. Pri použití IFRS 9 neberie skupina do úvahy žiadne úpravy účtovnej hodnoty dlhodobých účastí, ktoré vyžaduje IAS 28 (t.j. úpravy účtovnej hodnoty dlhodobých účastí vyplývajúcich z alokácii strát jednotky, do ktorej bolo investované, alebo posúdenie zníženia hodnoty v súlade s IAS 28).

• IFRIC 23 Neistota v súvislosti s daňou z príjmov

V bežnom roku skupina prvý krát prijala úpravy štandardu IFRIC 23 Neistota v súvislosti s daňou z príjmov. Interpretácia ustanovuje, ako určiť daňovú pozíciu v účtovníctve, pokiaľ existuje neistota ohľadne postupu u daní z príjmov. Interpretácia vyžaduje, aby skupina:

- určila, či sú neisté daňové pozície posudzované jednotlivo alebo ako skupina, a
- posúdila, či je pravdepodobné, že finančný úrad akceptuje neistý daňový postup, ktorý účtovná jednotka použila alebo navrhla k použitiu v daňovom priznaní:
 - pokiaľ áno, skupina by mala stanoviť svoju daňovú pozíciu v účtovníctve v súlade s daňovým postupom, ktorý je používaný alebo má byť použitý v daňovom priznaní;
 - pokiaľ nie, skupina by mala zohľadniť vplyv neistoty pri určovaní svojej daňovej pozície v účtovníctve.

3.2. 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, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **Úpravy IFRS 9 Finančné nástroje, IAS 39 Finančné nástroje – Vykazovanie a Oceňovanie a IFRS 7 Finančné nástroje – Zverejnenia**
Reforma referenčných úrokových sadzieb
(s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr)

Úpravy IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 boli vydané v reakcii na možné dôsledky pripravovanej reformy úrokových sadzieb na medzibankovom trhu (IBOR) pre finančné výkazníctvo. Úpravy sú povinné pre všetky zaisťovacie vzťahy, ktoré sú priamo ovplyvnené reformou referenčných úrokových sadzieb. Úpravujú špecifické požiadavky na zaisťovacie účtovníctvo, tak aby účtovné jednotky uplatňovali tieto požiadavky na zaisťovacie účtovníctvo za predpokladu, že referenčná hodnota úrokovej sadzby, na ktorej sú založené zaisťovacie peňažné toky a peňažné toky zo zaisťovacieho nástroja, nebudú v dôsledku reformy referenčných úrokových sadzieb zmenené.

Úpravy sú účinné pre ročné obdobie začínajúce 1. januára 2020 alebo po tomto dátume, pričom je povolené aj skoršie použitie. Úpravy sa použijú retrospektívne.

- **Úpravy 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)

Úpravy majú uľahčiť pochopenie definície pojmu významný v IAS 1, ich cieľom nie je zmeniť základnú koncepciu významnosti v štandardoch IFRS. Súčasťou novej definície sa stal pojem „zastrešenie“ významných informácií nevýznamnými informáciami.

Hranica významnosti ovplyvňujúca užívateľa bola zmenená z „mohla by ovplyvniť“ na „mohlo by sa dôvodne očakávať, že ovplyvní“.

Definícia pojmu významný v IAS 8 bola nahradená odkazom na definíciu pojmu významný v IAS 1. Okrem toho rada IASB pre zaistenie jednotnosti upravila ďalšie štandardy a Koncepčný rámec, ktoré obsahujú definíciu pojmu významný alebo na termín významný odkazujú.

Úpravy sa použijú prospektívne pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr, skoršie použitie je povolené.

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

Spolu s novelizovaným Koncepčným rámcom, ktorý nadobudol účinnosť vydaním dňa 29. marca 2018, rada IASB vydala taktiež Zmeny k Odvolávkam na Koncepčný rámec v štandardoch IFRS. Dokument obsahuje úpravy IFRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 1, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20 a IFRIC 22 a SIC 32.

Nie všetky úpravy však aktualizujú znenia s ohľadom na odvolávky a citácie z rámca tak, aby odkazovali na novelizovaný Koncepčný rámec. Niektoré znenia sú aktualizované len tak, aby poukazovali, na ktorú verziu rámca odkazujú (Rámec IASC prijatý radou IASB v roku 2001, Rámec IASB z roku 2010 alebo nový revidovaný Rámec z roku 2018) alebo už definície v štandardoch neboli aktualizované pomocou nových definícií obsiahnutých v novelizovanom Koncepčnom rámci.

Úpravy, ktoré sú v skutočnosti aktualizáciami, sú účinné pre ročné obdobie začínajúce 1. januára 2020 alebo po tomto dátume, pričom je povolené aj skoršie použitie.

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

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

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako boli prijaté EÚ, významne neodlišujú od predpisov prijatých Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k 25.1.2020 (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS tak, ako ich vydala IASB):

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

Nový štandard stanovuje zásady pre uznávanie, oceňovanie, vykazovanie a zverejňovanie poistných zmlúv a nahrádza IFRS 4 Poistné zmluvy.

Štandard uvádza všeobecný model, ktorý je upravený pre poistné zmluvy s prvkami priamej účasti, charakterizované len ako prístup využívajúci variabilný poplatok. Všeobecný model je zjednodušený, pokiaľ sú splnené určité kritéria ocenenia zostávajúceho krytia záväzku za použitia prístupu alokácie poistného.

Všeobecný model bude využívať súčasné predpoklady pre odhad čiastky, načasovania a neistoty budúcich peňažných tokov a bude explicitne oceňovať náklady na túto neistotu. Ďalej tiež zohľadňuje trhové úrokové sadzby a dopad opcií a záruk poistníkov.

Štandard je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021, či po tomto dátume, pričom je povolená aj skoršia aplikácia. Úpravy sa použijú retrospektívne, pokiaľ to nie je neprevoditeľné, pričom v takom prípade bude použitý modifikovaný retrospektívny prístup alebo ocenenie na základe reálnej hodnoty.

Zverejnený návrh nazvaný Úpravy IFRS 17 reaguje na obavy a problémy pri implementácii, ktoré boli identifikované po zverejnení IFRS 17. Jednou z hlavných navrhovaných zmien je odloženie prvej aplikácie IFRS 17 o jeden rok na ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr.

Pre účely požiadaviek na prechod je dátum prvej aplikácie počiatok ročného účtovného obdobia, v ktorom účtovná jednotka po prvý krát použije tento štandard, a dátum prechodu je začiatok obdobia bezprostredne predchádzajúceho dátumu prvej aplikácie.

- **Úpravy k IFRS 3 Podnikové kombinácie - Definícia podniku**
 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr)

Úpravy objasňujú, že podniky obvykle majú výstupy, ale aby sa integrovaný súbor aktivít a aktiv kvalifikoval ako podnik, nie sú výstupy požadované. Aby bol obstaraný súbor aktivít a aktiv považovaný za podnik, musí obsahovať prinajmenšom vstup a podstatný proces, ktoré spoločne významne prispievajú ku schopnosti vytvárať výstup.

Úpravy obsahujú i ďalšie pokyny, ktoré pomáhajú určiť, či bol obstaraný podstatný proces.

Úpravy zavádzajú nepovinný test koncentrácie, ktorý povoľuje zjednodušené posúdenie, či obstaraný súbor aktivít a aktiv nie je podnik. Podľa nepovinného testu koncentrácie obstaraný súbor aktivít a aktiv nie je podnik, pokiaľ je v podstate celá reálna hodnota obstarávaných hrubých aktiv koncentrovaná v jednom identifikovateľnom aktívu alebo v skupine podobných aktiv.

Úpravy sa uplatňujú prospektívne na všetky podnikové kombinácie a akvizície aktiv, u ktorých dátum akvizície pripadá na počiatok prvého účtovného obdobia začínajúceho 1. januára 2020 alebo po tomto dátume, skoršia aplikácia je povolená.

- **Úpravy k IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov**
 (dátum účinnosti bol odložený na neurčito)

Úpravy sa zameriavajú na situácie, kedy dochádza k predaju alebo vkladu aktiv medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Úpravy konkrétne stanovujú, že zisky alebo straty vyplývajúce zo straty kontroly v dcérskom podniku, ktorý nezahŕňa podnik v transakcii s pridruženým, či spoločným podnikom, o ktorom sa účtuje pomocou ekvivalentnej metódy, sú vykázané v hospodárskom výsledku materskej spoločnosti len do výšky nesúvisiacich podielov investora v tomto pridruženom alebo podniku. Podobné zisky alebo straty vyplývajúce z preceňovania investície držanej v akejkoľvek dcérskej spoločnosti (, ktorá sa už stala pridruženým alebo spoločným podnikom, o ktorom sa účtuje pomocou ekvivalentnej metódy) na reálnu hodnotu sú vykázané v hospodárskom výsledku bývalej materskej spoločnosti len do výšky nesúvisiacich podielov investora v novom pridruženom alebo spoločnom podniku.

Rada IASB doposiaľ nestanovila dátum účinnosti úprav, avšak skoršia aplikácia je povolená.

- **Dodatky k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé**
(s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr)

Úpravy sa týkajú len vykazovania záväzkov vo výkaze o finančnej situácii – nie čiastky alebo načasovanie zaúčtovania jednotlivých aktív, záväzkov, výnosov alebo nákladov, či informácií, ktoré účtovná jednotka o týchto položkách zverejňuje. Zmeny:

- upresňujú, že klasifikácia záväzkov na krátkodobé a dlhodobé by mala vychádzať z práv, ktoré existujú ku koncu účtovného obdobia a zjednocujú znenia všetkých dotýkajúcich sa odstavcov tak, aby odkazovali na „právo“ odložiť vysporiadanie záväzku o najmenej dvanásť mesiacov, a výslovne uvádzajú, že klasifikácia záväzkov by mala ovplyvňovať len práva, ktoré existujú „ku koncu účtovného obdobia“;
- upresňujú, že klasifikácia neovplyvňuje očakávania, či účtovná jednotka využije právo odložiť vysporiadanie záväzku;
- objasňujú, že vysporiadanie označuje prevod peňažných prostriedkov, kapitálových nástrojov, ostatných aktív alebo služieb na protistranu.

Úpravy sa uplatňujú retrospektívne a sú účinné pre ročné účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2022 alebo po tomto dátume, skoršia aplikácia je povolená.

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.

4. PREHĽAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

4.1. Vyhlásenie o zhode

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

4.2. Východiská zostavenia účtovnej závierky

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

Pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia sú v konsolidovanej účtovnej závierke k 31.12.2019 vykázané v ich reálnej hodnote v súlade s preceňovacím účtovným modelom podľa IAS 16, ktorý bol po prvý krát uplatnený k 1.1.2007. K 31. decembru 2007, 2008, 2009, 2011, 2014, 2015, 2016, 2017 a 2019 spoločnosť usúdila, že precenené hodnoty niektorých pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení je potrebné aktualizovať a vykonala nové precenenie.

Historická obstarávacia 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 oceňovacej techniky.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti. Účtovné obdobie predstavuje jeden kalendárny rok.

Funkčnou menou spoločnosti je euro; konsolidovanej účtovnej závierky je prezentovaná v tisícoch EUR (označenie TEUR).

4.3. Východiská pre konsolidáciu

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

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

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

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

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

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

Všetky vzájomné vnútrogrupinové transakcie aktíva, záväzky, vlastné imanie, výnosy, náklady a peňažné toky súvisiace s transakciami medzi materskou spoločnosťou a dcérskymi spoločnosťami ako i dcérskymi spoločnosťami navzájom boli pri konsolidácii vylúčené.

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

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

4.3.1. Zmeny vo vlastníckych podieloch skupiny v dcérskych podnikoch

Zmeny vo vlastníckych podieloch skupiny v dcérskych podnikoch, ktoré nemajú za následok stratu kontroly, 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 vyplatené alebo prijaté protihodnoty sú zachytené priamo vo vlastnom imaní a priradené vlastníkom spoločnosti.

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

- súhrnom reálnej hodnoty prijatej protihodnoty a reálnej hodnoty všetkých prípadných podielov, ktoré si skupina ponecháva; a
- predchádzajúcou účtovnou hodnotou aktív (vrátane goodwillu) a záväzkov dcérskej spoločnosti a všetkých nekontrolujúcich podielov.

Všetky sumy zaúčtované predtým v ostatnom úplnom výsledku, v súvislosti s touto dcérskou spoločnosťou, sú zaúčtované tak, akoby skupina priamo súvisiaci majetok alebo záväzky dcérskeho podniku predala (tzn. sú reklasifikované do hospodárskeho výsledku alebo prevedené priamo do inej kategórie vlastného imania v súlade s príslušnými IFRS). Reálna hodnota všetkých prípadných investícií, ktoré si skupina v bývalej dcérskej spoločnosti ponecháva, k dátumu straty kontroly, je považovaná za reálnu hodnotu pri prvotnom zachytení k následnému zaúčtovaniu podľa štandardu IFRS 9 Finančné nástroje - účtovanie a oceňovanie, alebo prípadne za obstarávacie náklady pri prvotnom zachytení investície do pridruženého podniku alebo spoločného podniku.

4.4. Goodwill

Goodwill vznikajúci pri akvizícii podniku sa vykazuje v obstarávacej hodnote, ako bola stanovená k dátumu akvizície podniku (pozri poznámku č. 4.5), 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 synergii kombinácie.

U jednotiek vytvárajúcich peňažné prostriedky, ku ktorým bol goodwill priradený, prebieha testovanie na zníženie hodnoty raz ročne, prípadne častejšie, ak existuje náznak, že hodnota jednotky by mohla byť znížená. Ak je spätne získateľná suma 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 peňažnotvornej 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 4.5.

4.5. Podnikové kombinácie

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

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

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

Goodwill sa oceňuje ako prebytok súhrnu prevedenej protihodnoty, sumy všetkých nekontrolujúcich podielov v nadobúdanom podniku a prípadných doteraz držaných podielov v nadobúdanom podniku a reálnej hodnoty prípadného doposiaľ nadobúdateľom držaného majetkového podielu v nadobúdanom podniku nad sumou nadobudnutého identifikovateľného majetku a prevzatých záväzkov ocenených k dátumu akvizície.

Ak po opätovnom posúdení podiel skupiny na reálnej hodnote identifikovateľných čistých aktív nadobúdaného podniku prevyšuje súhrn prevedenej protihodnoty, sumy všetkých prípadných nekontrolujúcich podielov v nadobúdanom podniku a reálnej hodnoty prípadného doposiaľ nadobúdateľom držaného majetkového podielu v nadobúdanom podniku, je suma prebytku vykázaná jednorázovo do hospodárskeho výsledku ako zisk z výhodnej kúpy.

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

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

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

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

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

- (4) 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 založenia a prevádzkovanie činnosti	Počet pnie vlastnených dcérskych podnikov	
		31.12.2019	31.12.2018
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Nemecko	5	5
Ostatné strojárstvo	Slovensko	2	2
Nákladná preprava a špedícia	Slovensko	1	1
Servisné služby	Cyprus	-	1
Servisné služby	Malta	-	-
Servisné služby	Slovensko	2	2
Servisné služby	Švajčiarsko	1	1
Ostatné služby	Slovensko	1	4
		12	16

Podrobné informácie o zložení Skupiny – čiastočne vlastnené dcérske spoločnosti ku koncu účtovného obdobia je nasledujúci:

Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Počet čiastočne vlastnených dcérskych podnikov	
		31.12.2019	31.12.2018
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Slovensko	4	4
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Srbsko	1	1
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Rusko	1	1
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Poľsko	1	1
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Česká republika	1	-
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Nemecko	1	-
Ostatné strojárstvo	Slovensko	2	2
Nákladná preprava a špedícia	Rakúsko	1	1
Servisné služby	Slovensko	-	1
Servisné služby	Česká republika	-	1
Servisné služby	Ukrajina	1	1
Ostatné služby	Slovensko	2	3
		15	16

Podrobnosti o čiastočne vlastneným spoločnostiam, ktoré majú z pohľadu skupiny významné nekontrolované podiely:

Názov dcérskej spoločnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Majetkový podiel/podiel na hlasovacích právach držaný nekontrolovanými podielmi		Zisk/Strata príslušajúca nekontrolovaným podielom		Podiel nekontrolovaných podielov na vlastnom imaní celkom	
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019 TEUR	31.12.2018 TEUR	31.12.2019 TEUR	31.12.2018 TEUR
AKASOFT, a.s.	Slovensko	-	66,19% (2)	-	3	-	401
PL-PROFY spol. s r.o.	Slovensko	50,00% (1)	50,00% (1)	285	37	-420	-706
TREVA, s.r.o.	Slovensko	-	-	-	84	-	-
TATRAVAGÓNKA a.s.	Slovensko	50,00% (1)	50,00% (1)	7 719	2 164	71 101	65 886
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA (SRB)	Srbsko	50,00% (1)	50,00% (1)	1 390	1 145	3 870	1 965
WEP TRADING, a.s.	Slovensko	49,60% (1) (4)	49,60% (1) (4)	741	171	1 781	1 321
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.	Poľsko	55,40% (1)	55,40% (1)	467	-516	392	-73
ZŤS Sabínov, a.s.	Slovensko	30,44% (5)	30,44% (5)	-126	-321	3 064	3 189
DAKO-CZ, a.s. (CZE)	Česká republika	24,50%	24,50%	500	650	8 937	8 323
JUPITER WAGONS LIMITED (IND)	India	24,50%	24,50%	670	0	798	0
Ostatné nevýznamné nekontrolované podiely				21	23	227	197
				12 067	3 440	89 750	80 503

Vysvetlivky:

Odkaz na vysvetlivky k významným majetkovým podielom resp. podielom na hlasovacích právach držaných nekontrolovanými podielmi pre dcérske spoločnosti sa nachádza vyššie na str. 25-26.

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

PI-PROFY spol. s r.o.

	31.12.2019	31.12.2018
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	2 475	2 176
Dlhodobé aktíva	5 027	4 919
SPOLU AKTÍVA	7 502	7 095
Krátkodobé záväzky	4 441	4 377
Dlhodobé záväzky	798	1 026
Vlastné imanie	2 263	1 692
SPOLU PASÍVA	7 502	7 095
Výnosy	8 688	7 102
Náklady	8 116	7 028
ZISK/STRATA za obdobie	572	74
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	286	37
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	286	37
ZISK/STRATA za obdobie	572	74

TATRAVAGONKA a.s.

	31.12.2019	31.12.2018
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	135 882	160 318
Dlhodobé aktíva	170 943	118 531
SPOLU AKTÍVA	306 825	278 849
Krátkodobé záväzky	139 804	94 721
Dlhodobé záväzky	25 166	52 702
Vlastné imanie	141 855	131 426
SPOLU PASÍVA	306 825	278 849
Výnosy	373 067	289 485
Náklady	357 629	285 141
ZISK/STRATA za obdobie	15 438	4 344
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	7 719	2 180
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	7 719	2 164
ZISK/STRATA za obdobie	15 438	4 344

TATRAVAGONKA BRATSTVO SUBOTICA DOO

	31.12.2019	31.12.2018
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	7 848	5 101
Dlhodobé aktíva	11 831	8 572
SPOLU AKTÍVA	19 679	14 673
Krátkodobé záväzky	5 836	4 927
Dlhodobé záväzky	4 652	4 371
Vlastné imanie	9 191	5 375
SPOLU PASÍVA	19 679	14 673
Výnosy	24 312	17 399
Náklady	20 532	15 107
ZISK/STRATA za obdobie	3 780	2 292
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	1 890	1 147
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	1 890	1 145
ZISK/STRATA za obdobie	3 780	2 292

TREVA, s.r.o.

	31.12.2019	31.12.2018
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	0	3 424
Dlhodobé aktíva	0	12 283
SPOLU AKTÍVA	0	15 707
Krátkodobé záväzky	0	5 889
Dlhodobé záväzky	0	4 622
Vlastné imanie	0	5 196
SPOLU PASÍVA	0	15 707
Výnosy	0	12 098
Náklady	0	11 928
ZISK/STRATA za obdobie	0	170
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	0	86
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	0	84
ZISK/STRATA za obdobie	0	170

WEP TRADING a.s.

	31.12.2019	31.12.2018
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	4 692	3 265
Dlhodobé aktíva	5 462	4 738
SPOLU AKTÍVA	10 154	8 003
Krátkodobé záväzky	3 002	2 228
Dlhodobé záväzky	1 774	1 325
Vlastné imanie	5 378	4 450
SPOLU PASÍVA	10 154	8 003
Výnosy	17 328	14 412
Náklady	15 834	13 863
ZISK/STRATA za obdobie	1 494	549
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	753	431
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	741	418
ZISK/STRATA za obdobie	1 494	849

Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterak" S.A.

	31.12.2019	31.12.2018
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	9 561	7 073
Dlhodobé aktíva	11 174	8 972
SPOLU AKTÍVA	20 735	16 045
Krátkodobé záväzky	12 056	10 233
Dlhodobé záväzky	4 018	2 043
Vlastné imanie	4 661	3 769
SPOLU PASÍVA	20 735	16 045
Výnosy	25 746	14 006
Náklady	24 902	14 937
ZISK/STRATA za obdobie	844	-931
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	377	-415
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	467	-516
ZISK/STRATA za obdobie	844	-931

ZTS Sabinov, a.s.

	31.12.2019	31.12.2018
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	3 310	3 872
Dlhodobé aktíva	11 655	11 689
SPOLU AKTÍVA	14 965	15 561
Krátkodobé záväzky	3 377	3 114
Dlhodobé záväzky	2 370	2 817
Vlastné imanie	9 218	9 630
SPOLU PASÍVA	14 965	15 561
Výnosy	8 391	8 626
Náklady	8 804	9 680
ZISK/STRATA za obdobie	-413	-1 054
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	-287	-733
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	-126	-321
ZISK/STRATA za obdobie	-413	-1 054

Významná zmena vlastníckeho podielu Skupiny v dcérskej spoločnosti

Rok 2019

V januári 2019 dcérska spoločnosť Optifin Real, a.s. podpísala prevod akcií spoločnosti AXASOFT, a.s. vrátane AXASOFT spol. s r.o., čím obe spoločnosti boli predané tretej strane;

Vyradenie dcérskej spoločnosti AXASOFT, a.s.

	31.12.2018
	TEUR
Nehmotný majetok	630
Pozemky, budovy, zariadenia	209
Ostatné dlhodobé aktíva	2
Zásoby	22
Obchodné pohľadávky	1 519
Ostatné aktíva	18
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 006
Rezerva na zamestnanecké požitky	0
Odložený daňový záväzok	40
Daňové záväzky	85
Obchodné záväzky	1 466
Ostatné krátkodobé záväzky	562
Bankové úvery	594
Odpis goodwillu	74
Zisk z predaja dcérskej spoločnosti	585
<i>Zisk z predaja dcérskej spoločnosti</i>	<i>585</i>
<i>Ostatný súhrnný zisk z predaja dcérskej spoločnosti</i>	<i>0</i>
<i>Komplexný zisk z predaja dcérskej spoločnosti</i>	<i>585</i>

Vyradenie dcérskej spoločnosti AXASOFT CZ spol. s r.o.

	31.12.2018
	TEUR
Pozemky, budovy, zariadenia	0
Zásoby	0
Obchodné pohľadávky	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	0
Rezerva na zamestnanecké požitky	0
Odložený daňový záväzok	0
Daňové záväzky	0
Obchodné záväzky	0
Ostatné krátkodobé záväzky	0
Bankové úvery	0
Odpis goodwillu	0
Zisk z predaja dcérskej spoločnosti	0
<i>Zisk z predaja dcérskej spoločnosti</i>	<i>0</i>
<i>Ostatný súhrnný zisk z predaja dcérskej spoločnosti</i>	<i>0</i>
<i>Komplexný zisk z predaja dcérskej spoločnosti</i>	<i>0</i>
Úhrada peniazmi alebo peňažnými ekvivalentmi	0

V apríli 2019 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. založila nemeckú entitu TATRAVAGÓNKA Germany GmbH, v ktorej vlastní 100% obchodný podiel na základnom imaní čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv.

V júni 2019 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. previedla 100% obchodný podiel v dcérskej spoločnosti VIKING, s.r.o. na personálne prepojenú spoločnosť.

Vyradenie dcérskej spoločnosti VIKING s.r.o.

	30.6.2019
	TEUR
Pozemky, budovy, zariadenia	513
Zásoby	29
Obchodné pohľadávky	42
Ostatné aktíva	14
Peniaze a peňažné ekvivalenty	232
Rezerva na zamestnanecké požitky	0
Odložený daňový záväzok	9
Daňové záväzky	8
Obchodné záväzky	69
Ostatné krátkodobé a dlhodobé záväzky	77
Bankové úvery	0
Odpis goodwillu	-770
Zisk z predaja dcérskej spoločnosti	1 437
<i>Zisk z predaja dcérskej spoločnosti</i>	1 437
<i>Ostatný súhrnný zisk z predaja dcérskej spoločnosti</i>	0
<i>Komplexný zisk z predaja dcérskej spoločnosti</i>	1 437
Úhrada peniazmi alebo peňažnými ekvivaletmi	0

V auguste 2019 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. previedla 80% obchodný podiel cyperskej dcérskej spoločnosti FORMFIX LIMITED vrátane spoločnosti PREMIUM FIT, s.r.o. na personálne prepojenú spoločnosť.

Vyradenie dcérskej spoločnosti FORMFIX LIMITED

	31.7.2019
	TEUR
Pozemky, budovy, zariadenia	0
Obchodné pohľadávky	0
Ostatné aktíva	12
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3
Rezerva na zamestnanecké požitky	0
Odložený daňový záväzok	0
Daňové záväzky	0
Obchodné záväzky	0
Ostatné krátkodobé záväzky	1
Bankové úvery	0
Odpis goodwillu	0
Zisk z predaja dcérskej spoločnosti	14
<i>Zisk z predaja dcérskej spoločnosti</i>	14
<i>Ostatný súhrnný zisk z predaja dcérskej spoločnosti</i>	0
<i>Komplexný zisk z predaja dcérskej spoločnosti</i>	14
Úhrada peniazmi alebo peňažnými ekvivaletmi	0

Vyradenie dcérskej spoločnosti PREMIUM FIT s.r.o.

31.7.2019

TEUR

Nehmotný majetok	7 969
Pozemky, budovy, zariadenia	8 205
Zásoby	17
Obchodné pohľadávky	173
Ostatné aktíva	289
Peniaze a peňažné ekvivalenty	39
Rezerva na zamestnanecké požitky	0
Odložený daňový záväzok	69
Daňové záväzky	1
Obchodné záväzky	850
Ostatné krátkodobé záväzky	11 804
Bankové úvery	3 278
Odpis goodwillu	366
Zisk z predaja dcérskej spoločnosti	324
<i>Zisk z predaja dcérskej spoločnosti</i>	<i>324</i>
<i>Ostatný súhrnný zisk z predaja dcérskej spoločnosti</i>	<i>0</i>
Komplexný zisk z predaja dcérskej spoločnosti	324
Úhrada peniazmi alebo peňažnými ekvivalenty	0

V auguste 2019 dcérska spoločnosť Express Group, a.s. podpísala zmluvu o predaji časti rakúskej spoločnosti Express-Sped Rali & Logistics GmbH vo výške 25,14% obchodného podielu tretej strane, čím dcérska spoločnosť Express Group a.s. zostal obchodný podiel vo výške 64,86%, čo zodpovedá aj hlasovacím právam.

V septembri 2019 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. založila českú entitu TATRAVAGONKA CZ, s.r.o., v ktorej vlastní 100% obchodný podiel na základnom imaní čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv.

V septembri 2019 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. previedla svoj obchodný podiel v dcérskej spoločnosti VÚOOD, a.s. na personálne prepojenú spoločnosť.

V novembri 2019 bola dcérska spoločnosť OPTIFASHION s.r.o. – v likvidácii vymazaná z Obchodného registra SR.

Vyradenie dcérskej spoločnosti VUOOD, a.s.

30.9.2019

TEUR

Pozemky, budovy, zariadenia	410
Obchodné pohľadávky	1
Ostatné aktíva	30
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2
Rezerva na zamestnanecké požitky	0
Odložený daňový záväzok	81
Daňové záväzky	4
Obchodné záväzky	10
Ostatné krátkodobé záväzky	445
Bankové úvery	0
Odpis goodwillu	27
Zisk z predaja dcérskej spoločnosti	-124
<i>Zisk z predaja dcérskej spoločnosti</i>	<i>-124</i>
<i>Ostatný súhrnný zisk z predaja dcérskej spoločnosti</i>	<i>0</i>
Komplexný zisk z predaja dcérskej spoločnosti	-124
Úhrada peniazmi alebo peňažnými ekvivalenty	0

Rok 2018:

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 ERDOS 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 ako 1 hlasovacích práv, týmto sa zmenili aj vlastnícke pomery v ostatných spoločnostiach priamoť portfóliu spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.;

V auguste 2018 bola podpísaná zmluva o prevode voľného obchodného podielu 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.

V septembri 2018 dcérska spoločnosť ELH Eisenbahnaufwerke Halle GmbH & Co. KG kúpila 100% obchodný podiel na základnom imaní v nemeckej spoločnosti ELH Waggonbau Niesky 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-PROFY spol. s r.o., čím sa dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. stala jediným spoločníkom v spoločnosti PL-PROFY spol. s r.o. .

V decembri 2018 materská spoločnosť Optifin 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 tým sa materská spoločnosť stala jej jediným akcionárom.

4.5.2. Majetkové účasti v spoločných a pridružených podnikoch

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

Spoločný podnik je spoločné dojednanie, v ktorom strany, ktoré spolu-kontrolujú toto dojednanie, majú práva na čisté aktíva tohto dojednania. Spolu-kontrola je zmluvne dohodnuté spoločné využívanie kontroly nad dojednaním, ktoré existuje, keď rozhodnutie o relevantných činnostiach vyžadujú jedomyseľný súhlas strán, ktoré spoločne kontrolujú podnik.

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

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

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

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

Vysvetlivky:

- (1) Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. má právo riadenia a kontroly prostredníctvom hlasovacích práv spoločností DAKO-CZ, a.s.(CZE), ktorá vlastní 100% podiel na základnom imaní v nasledovných spoločnostiach: DAKO-CZ RE, s.r.o. (CZE), Shenyang Czech Desing Rail Brake System Co., Ltd. (CHN), TRANSELCO CZ, s.r.o. (CZE), Vagonka Louny, a.s. (CZE), pričom materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. má právo riadenia a kontroly v pridruženej spoločnosti DAKO-CZ, a.s. (CZE) cez svoju dcérsku spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s., ktorá v nej vlastní podiel vo výške 49%.
- (2) Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. má v spoločnosti JWL 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 JWL DAKO-CZ LIMITED pričom materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. má právo riadenia a kontroly v pridruženej spoločnosti DAKO-CZ, a.s. (CZE) cez svoju dcérsku spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s., ktorá v nej vlastní podiel vo výške 49%.
- (3) Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. má v spoločnosti COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO. LIMITED (IND) právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom hlasovacích práv spoločnosti JUPITER WAGONS LIMITED (IND), ktorá vlastní 45,45% a súčasne aj priamo dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., ktorá vlastní 7,6% podiel na základnom imaní spoločnosti COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO. LIMITED (IND) pričom materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. má právo riadenia a kontroly v pridruženej spoločnosti JUPITER WAGONS LIMITED (IND), cez svoju dcérsku spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s., ktorá v nej vlastní podiel vo výške 26%.

Zhrnutie finančných informácií o každom významnom pridruženom podniku skupiny je uvedený nižšie. Toto zhrnutie zobrazuje sumy, ktoré sú uvedené v štatutárnej účtovnej závierke pridruženého podniku zostavené v súlade so štandardmi IFRS a upravené z hľadiska vykazovania a oceňovania podľa pravidiel skupiny pre účely účtovania metódou vlastného imania:

DAKO-CZ, a.s.	31.12.2019	31.12.2018
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	24 453	19 521
Dlhodobé aktíva	39 035	36 159
SPOLU AKTÍVA	63 488	55 720
Krátkodobé záväzky	16 745	10 942
Dlhodobé záväzky	8 633	5 832
Vlastné imanie	38 107	35 946
SPOLU PASÍVA	63 488	55 720
Výnosy	48 801	38 537
Náklady	43 993	34 852
ZISK/STRATA za obdobie	4 808	3 685
Zisk/Strata z pokračujúcich činností	4 808	3 685
Zisk/Strata po zdanení z ukončovaných činností	0	0
ZISK/STRATA za obdobie	4 808	3 685
Čisté aktíva pridruženého podniku = Vlastné imanie		
* vrátane precenenia majetku realizovaného v roku	38 107	35 946
Percentuálny podiel Skupiny	49,00%	49,00%
Ostatné úpravy		
Účtovná hodnota majetkového podielu pridruženého podniku	18 672	17 614

JUPITER WAGONS LIMITED

	31.12.2019	31.12.2018
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	32 052	29 272
Dlhodobé aktíva	29 031	27 975
SPOLU AKTÍVA	61 083	57 247
Krátkodobé záväzky	24 924	24 312
Dlhodobé záväzky	7 047	7 936
Vlastné imanie	29 112	24 999
SPOLU PASÍVA	61 083	57 247
Výnosy	80 510	61 031
Náklady	76 125	60 316
ZISK/STRATA za obdobie	4 385	715
Zisk/Strata z pokračujúcich činností	4 385	715
Zisk/Strata po zdanení z ukončovaných činností	0	0
ZISK/STRATA za obdobie	4 385	715
Čisté aktíva pridruženého podniku = Vlastné imanie		
* vrátane preceňovania majetku realizovaného v roku	28 480	24 234
Percentuálny podiel Skupiny	26,00%	26,00%
Ostatné úpravy		
Účtovná hodnota majetkového podielu pridruženého podniku	11 105	10 022

E-P RAIL S.R.L.

	31.12.2019	31.12.2018
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	16 743	16 395
Dlhodobé aktíva	10 182	10 182
SPOLU AKTÍVA	26 925	26 575
Krátkodobé záväzky	18 488	18 488
Dlhodobé záväzky	4 881	4 881
Vlastné imanie	3 556	3 206
SPOLU PASÍVA	26 925	26 575
Výnosy	75 000	78 669
Náklady	74 650	78 147
ZISK/STRATA za obdobie	350	522
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	117	174
Čisté aktíva pridruženého podniku = Vlastné imanie		
* vrátane preceňovania majetku realizovaného v roku	3 556	3 206
Percentuálny podiel Skupiny	33,33%	33,33%
Ostatné úpravy	-	-
Účtovná hodnota majetkového podielu pridruženého podniku	1 195	1 068

Prehľad údajov o spoločných podnikoch ku koncu účtovného obdobia:

Názov pridruženého podniku	Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Prepočítaný majetkový podiel držaný Skupinou	
			31.12.2019	31.12.2018
INTEGRA CAPITAL, a.s.	Služobné služby	Česká republika	-	50,00%
- JOB AIR Technic a.s.	Ostatná strojárnská výroba	Česká republika	-	40,17%
- ZTS METALURG, a.s.	Ostatná strojárnská výroba	Slovensko	-	50,00%
- ZTS METALURG Special, s.r.o.	Ostatná strojárnská výroba	Slovensko	-	50,00%
Ti Vagon Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.Ş. (PAKSOY)	Ostatná strojárnská výroba	Turecko	50,00%	50,00%
VÍTKOVICE GEARWORKS a.s.	Ostatná strojárnská výroba	Česká republika	50,00%	50,00%

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

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

VÍTKOVICE GEARWORKS a.s.	31.12.2019 TEUR	31.12.2018 TEUR
Krátkodobé aktíva	2 275	1 850
Dlhodobé aktíva	6 068	6 553
SPOLU AKTÍVA	8 343	8 403
Krátkodobé záväzky	3 470	2 192
Dlhodobé záväzky	1 121	1 131
Vlastné imanie	3 752	5 080
SPOLU PASÍVA	8 343	8 403
Výnosy	5 703	23 273
Náklady	7 031	5 870
ZISK/STRATA za obdobie	-1 328	22 403
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkovi spoločnosti	-669	11 262
Čisté aktíva pridruženého podniku = Vlastné imanie	3 752	5 080
Percentuálny podiel Skupiny	50,00%	50,00%
Ostatné úpravy	-	-
Účtovná hodnota majetkového podielu pridruženého podniku	1 876	2 540

4.6. Dlhodobý majetok držaný na predaj

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

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

4.7. Účtovanie výnosov

Spoločnosť účtuje o výnosoch, keď je možné spoľahlivo určiť ich výšku, keď je pravdepodobné, že v ich dôsledku budú plynúť pre spoločnosť ekonomické úžitky a boli splnené špecifické kritériá, ktoré sú popísané nižšie. Výšku výnosu nie je možné spoľahlivo určiť, ak nie sú splnené všetky podmienky súvisiace s predajom.

Predaj tovaru a vyrobených výrobkov.

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

Predaj služieb.

Výnosy zo služieb sa vykazujú 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.

Materiál a náhradné diely

Spoločnosť predáva svojím dcérskym spoločnostiam materiál a náhradné diely. Predaj materiálu sa vykazuje, keď Spoločnosť doručí materiál dcérskej spoločnosti a neexistuje žiaden záväzok, ktorý by mohol ovplyvniť príjem materiálu dcérskou spoločnosťou.

Výnosy z dividend.

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

Úrokové výnosy.

Výnosové úroky sú účtované v časovej a vecnej súvislosti na základe metódy efektívnej úrokovej miery.

4.8. Zmluvy o zhotovení

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

Ak je možné výsledok zmluvy o zhotovení spoľahlivo 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, okrem prípadov, kde by uvedený 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 zmluvné aktívum voči odberateľom zo zmlúv 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 zo zmlúv o zhotovení. Čiastky prijaté skôr, než sa príslušná práca vykoná, sú zahrnuté v súvahe ako záväzok (v rámci prijatých záloh). Čiastky fakturované za vykonanú, ale zákazníkom zatiaľ nezaplatenú prácu sú zahrnuté v súvahe do pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok.

4.9. Lízing

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

4.9.1. Skupina ako prenájomca

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

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

Pokiaľ zmluva obsahuje lízingový aj nelízingový komponent, skupina priradzuje protihodnotu v zmluve jednotlivým komponentom v súlade s IFRS 15.

Pokiaľ je skupina sprostredkujúci prenájomca, účtuje o hlavnom lízingu a sub-lízingu ako o dvoch samostatných zmluvách. Sub-lízing sa klasifikuje ako finančný alebo operatívny lízing s odkazom na aktívum z práva k užívaniu, ktoré vzniklo na základe hlavného lízingu.

4.9.2. Skupina ako nájomca

Skupina posudzuje, či má zmluva charakter lízingu alebo lízing obsahuje, na začiatku zmluvy. Skupina vyказuje aktíva z práva k užívaniu a súvisiace záväzky z lízingu u všetkých uzatvorených zmluvách o lízingu, kde figuruje ako nájomca, s výnimkou krátkodobých lízingov (s dobou lízingu 12 mesiacov a menej) a lízingu aktív s nízkou hodnotou do 5 TEUR (napr. tabletov, osobných počítačov, drobného kancelárskeho nábytku a telefónov). U týchto lízingov skupina vyказuje lízingové platby ako prevádzkové náklady rovnomerne po dobu trvania lízingu, pokiaľ neexistuje iná systematická základňa, ktorá lepšie odráža časové rozvrhnutie spotreby úžitkov z prenájatého aktíva.

Záväzok z lízingu je prvotne oceňovaný súčasnou hodnotou lízingových platieb, ktoré nie sú uhradené k dátumu začatia, a diskontované implicitnou úrokovou mierou lízingu. Pokiaľ túto mieru nie je možné ľahko určiť, skupina používa prírastkovú výpočítanú úrokovú mieru.

Lízingové platby zahrnuté do ocenenia záväzku z lízingu obsahujú:

- pevné lízingové platby (vrátane v podstate pevných platieb), znížené o pohľadávky z lízingových stimulov;
- variabilné lízingové platby, závislé na indexe alebo sadzbe, ktoré boli prvotne ocenené na základe indexu alebo sadzby ku dňu začatia;
- čiastku, u ktorej sa očakáva, že bude splatená nájomcom v rámci záruk zostatkovej hodnoty;
- realizačnú cenu opcie na nákup, pokiaľ je dostatočne pravdepodobné, že nájomca túto opciu využije;
- platby sankcií za ukončenie lízingu, pokiaľ doba trvania lízingu odráža skutočnosť, že nájomca využije opciu na ukončenie lízingu.

Záväzok z lízingu sa v konsolidovanom výkaz o finančnej situácii vyказuje na samostatnom riadku.

Ďalej je záväzok z lízingu oceňovaný zvýšením účtovnej hodnoty, tak aby odrážala úrok zo záväzku z lízingu (s použitím metódy efektívnej úrokovej miery), a znížením účtovnej hodnoty, tak aby odrážala prevedené lízingové platby.

Skupina preceňuje záväzok z lízingu (a prevádza odpovedajúce úpravy súvisiaceho aktíva z práv k užívaniu), pokiaľ:

- sa zmenila doba trvania lízingu alebo došlo k dôležitým udalostiam alebo zmene okolností, v dôsledku čoho došlo ku zmene v posudzovaní uplatnenej opcie na nákup, v tomto prípade je záväzok z lízingu preceňovaný diskontovaním revidovaných lízingových platieb revidovanou diskontnou sadzbou;
- sa zmenili lízingové platby z dôvodu zmeny indexu alebo sadzby alebo zmeny očakávaných platieb v rámci záruk zostatkovej hodnoty, v tomto prípade je záväzok z lízingu preceňovaný diskontovaním revidovaných lízingových platieb nezmenenou diskontnou sadzbou (s výnimkou prípadov, kedy je zmena lízingových platieb dôsledkom zmeny pohyblivých úrokových mier, v takom prípade sa použije revidovaná diskontná sadzba);
- je zmluva o lízingu modifikovaná a modifikácia lízingu nie je zaúčtovaná ako samostatný lízing, v tomto prípade je záväzok z lízingu preceňovaný na základe doby trvania modifikovaného lízingu diskontovaním revidovaných lízingových platieb revidovanou diskontnou sadzbou k dátumu účinnosti modifikácie.

Skupina vo vykazovaných obdobiach nevykonala žiadne takéto úpravy

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov

Pozri tiež správu nezávislého audítora

Aktíva z práva k užívaniu zahrňujú prvotné ocenenie súvisiaceho záväzku z lízingu, lízingové platby prevedené v deň začatia alebo pred týmto dňom po odpočítaní všetkých obdržaných lízingových stimulov a počtatočných priamych nákladov. Následne sú oceňované obstarávacími nákladmi po odpočítaní kumulovaných odpisov a strát zo znehodnotenia.

Pokiaľ skupine vznikne povinnosť uhradiť náklady na demontáž a odstránenie najatého aktíva, uvedenie miesta kde sa nachádza do pôvodného stavu alebo uvedenia podkladového aktíva do stavu vyžadovaného podmienkami lízingu, je zaúčtovaná rezerva a ocenená v súlade s IAS 37. V rozsahu, v ktorom sa náklady týkajúce aktíva z práva k užívaniu zahrnujú do príslušného aktíva z práva k užívaniu, s výnimkou prípadov, kedy sú tieto náklady vynaložené na výrobu zásob.

Aktíva z práva na užívanie sa odpisujú po dobu trvania leasingu alebo po dobu použiteľnosti podkladového aktíva podľa toho, ktorá je kratšia. Ak leasing prevádza vlastníctvo podkladového aktíva odpisuje sa aktívum po dobu použiteľnosti podkladového aktíva.

Prenájom, pri ktorom je Spoločnosť nájomcom, ktorý neprevádza významnú časť rizík a ziskov spojených s vlastníctvom z prenájomateľa na Spoločnosť, sú celkové lízingové splátky účtované do výkazu ziskov a strát rovnomerne po dobu trvania nájmu. Doba trvania nájmu je nevypovedateľná doba, za ktorú sa nájomca zaviazal prenájomateľovi aktívum spolu s akýmkoľvek ďalšími podmienkami, za ktorých má nájomca možnosť pokračovať v prenájme aktíva s alebo bez ďalšej platby, ak je na začiatku lízingu dostatočne isté, že nájomca využije túto možnosť.

Pri prenájme majetku formou operatívneho lízingu sa pohľadávky z lízingových splátok účtujú do výnosov z prenájmu priebežne počas doby trvania lízingovej zmluvy.

4.10. Cudzí meny

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

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

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

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

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

Ďalej vo vzťahu k čiastočnému predaju dcérskeho podniku, ktorý zahŕňa zahraničnú prevádzku a ktorý nevedie k strate kontroly dcérskej spoločnosti, je pomerná časť kumulovaných kurzových rozdielov znovu priradená nekontrolujúcim podielom bez toho, že by bola zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku. Pri všetkých ostatných čiastočných predajoch (tzn. čiastočné predaje pridružených podnikov alebo spoločných dojednaní, ktoré nevedú k strate podstatného vplyvu alebo spoločnej kontroly) 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 prevádzky sa zaobchádza ako s aktívami a záväzkami danej zahraničnej prevádzky a sú prepočítané kurzom platným ku koncu každého účtovného obdobia. Vzniknuté kurzové rozdiely sú zaúčtované do ostatného úplného výsledku a akumulované vo vlastnom imaní.

4.11. Nákladové úroky

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

Od nákladových úrokov, ktoré spĺňajú kritériá pre aktíva, sa odpočítajú investičné výnosy z dočasného investovania špecifických pôžičiek až do ich vydania na oprávnené aktívum.

Všetky ostatné nákladové úroky sa vykazujú v hospodárskom výsledku v období, v ktorom vznikli.

4.12. Štátne dotácie

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

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

Štátne dotácia, ktorá sa stane pohľadávkou ako kompenzácia za už vzniknuté náklady alebo straty alebo za účelom poskytnúť okamžitej finančnej pomoci skupine bez budúcich súvisiacich nákladov sa uzná ako výnos obdobia, v ktorom sa stala pohľadávkou. Prospech plynúci zo štátnej pôžičky úročené sadzbou, ktorá je nižšia ako tržová sadzba, je účtovaný ako štátne dotácie a ocenený ako rozdiel medzi prijatým výťažkom a reálnou hodnotou pôžičky na základe platných tržových úrokových sadzieb.

Prospech plynúci zo štátnej pôžičky, ktorá je úročná nižšou sadzbou ako tržová sadzba, je vykázaný ako štátne dotácia a ocenený ako rozdiel medzi prijatým sumou a reálnou hodnotou pôžičky na základe platných tržových úrokových sadzieb.

4.13. Zamestnanecké pôžitky

4.13.1. Náklady na dôchodkové pôžitky a ukončenie pracovného pomeru

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

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

Náklady na stanovené pôžitky sa delia nasledujúcim spôsobom:

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

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

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

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

4.13.2. Krátkodobé a ostatné dlhodobé zamestnanecké pôžitky

Závazok je vykázaný u požitkov zamestnancov, ktoré sa týkajú plátov a miezd, dovolenkových náhrad, nemocenského v období, keď je poskytovaná súvisiaca služba v nediskontovanej výške požitku, ktorý bude podľa očakávaní vyplatený výmenou za túto službu.

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

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

4.14. Dane

4.14.1. Splatná daň

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

4.14.2. Odložená daň

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

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

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

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

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

4.14.3. Splatná a odložená daň za obdobie

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

Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmov sa vypočítava z účtovného zisku v zmysle platných slovenských účtovných predpisov vo výške 21 % po úprave niektorých položiek na daňové účely. Daň v daňových systémoch iných krajín sa počíta na základe daňovej sadzby platnej v týchto daňových systémoch.

Z dôvodu sadzby dane z príjmov platnej od 1.1.2020 je zostatok odloženej dane v roku k 31.12.2019 prepočítaný sadzbou dane 21 % (31.12.2018: 21 %).

4.15. Pozemky, budovy a zariadenia

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

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

Nedokončené investície určené na používanie vo výrobe, zásobovanie alebo na administratívne účely sa účtujú v obstarávacej cene zníženej o stratu zo zníženia hodnoty. Obstarávacie náklady zahŕňajú poplatky za odborné služby a v prípade akceptovateľného aktíva aj výpožičné náklady, ktoré sa aktivujú v súlade s účtovným pravidlom Skupiny. Tieto investície sa klasifikujú podľa príslušných kategórií pozemkov, budov a zariadení, akonáhle sú dokončené a pripravené na zamýšľané použitie. 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 preceneného 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 nevkonáva žiadny prevod do nerozdeleného zisku.

Pozemky vlastnené spoločnosťou nie sú odpisované.

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

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

Aktíva z práva na užívanie sa odpisujú po dobu trvania leasingu alebo po dobu použiteľnosti podkladového aktíva podľa toho, ktorá je kratšia. Ak leasing prevádza vlastníctvo podkladového aktíva odpisuje sa aktívum po dobu použiteľnosti podkladového aktíva.

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

Ocenenie pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení

Pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia sú v konsolidovanej účtovnej závierke k 31.12.2019 vykázané v ich reálnej hodnote v súlade s preceňovacím účtovným modelom podľa IAS 16, ktorý bol po prvý krát uplatnený k 1.1.2007. K 31. decembru 2007, 2008, 2009, 2011, 2014, 2015, 2016, 2017 a 2019 spoločnosť usúdila, že preceňené hodnoty niektorých pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení je potrebné aktualizovať a vykonala nové preceňenie.

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

Existujú neistoty týkajúce sa budúcich ekonomických podmienok, zmien technológií a podnikateľského prostredia v odvetviach predovšetkým strojárskych a hutníckych výroby, ktoré môžu prípadne vyústiť do budúcich možných úprav odhadovaných preceňovaných hodnôt a životností majetku, ktoré môžu významne zmeniť vykazovanú finančnú situáciu, vlastné imanie a výsledok hospodárenia.

4.16. Investície do nehnuteľností

Pozemky a budovy, ktoré spoločnosť ďalej prenájma alebo ich drží zo špekulatívnych dôvodov na rast trhovej ceny, Spoločnosť vykazuje ako investície do nehnuteľností v súlade s IAS 40 a tieto nehnuteľnosti vykazuje samostatne od ostatných aktív, ako súčasť stálych aktív. Investície do nehnuteľností spoločnosť oceňuje modelom preceňovania. Pohyby v reálnej hodnote sú účtované ako výnos alebo náklad v období, v ktorom bolo ocenenie vykonané a sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako výnosy alebo náklady z preceňovania investícií do nehnuteľností.

Následné výdavky sú aktivované len vtedy, keď je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s danou položkou budú plynúť do Spoločnosti a náklady môžu byť spoľahlivo ocenené. Všetky opravy a náklady na údržbu sa účtujú v čase ich vzniku. Ak sa investícia do nehnuteľností začne používať vlastníkom, je preradená do dlhodobého hmotného majetku.

Získané výnosy z prenájmu sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v rámci ostatných prevádzkových výnosov. Zisky a straty z predaja investícií do nehnuteľností sú vypočítané ako výnosy znížené o účtovnú hodnotu.

4.17. Nehmotný majetok

4.17.1. Samostatne obstarané nehmotné aktíva

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

Ďalšie informácie sa uvádzajú v poznámke č. 5.

4.17.2. Nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou - výdavky na výskum a vývoj

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

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

- technická realizovateľnosť dokončenia nehmotného majetku tak, že ho bude možné využívať alebo predaj,
- existuje zámer dokončiť nehmotný majetok a využívať ho alebo predaj,
- účtovná jednotka je schopná nehmotný majetok využiť alebo predaj,
- 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 vykázania nehmotného majetku vytvoreného vlastnou činnosťou zahŕňa celkové výdavky vynaložené od okamihu, keď nehmotný majetok prvýkrát splnil kritérium pre vykázanie uvedené vyššie. Ak nie je možné vykazať 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 aktívovaných aktív.

4.17.3. Nehmotný majetok nadobudnutý pri podnikových kombináciách

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

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 aktívovaných nehmotných aktív.

4.17.4. 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.

4.18. 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 späťne získateľná suma takéhoto majetku, aby sa určil rozsah prípadných strát zo zníženia jeho hodnoty. Ak nie je možné určiť späťne získateľnú sumu jednotlivého aktíva, skupina určí späťne získateľnú sumu peňažotvornej jednotky, do ktorej majetok patrí. Celopodnikové aktíva sa priradila k samostatnej peňažotvornej jednotke, ak sa dá určiť rozumný a konzistentný základ pre ich priradenie. Inak sú celopodnikové aktíva priradené k najmenšej skupine jednotiek vytvárajúcich peňažné prostriedky, pre ktorú je možné určiť rozumný a konzistentný základ pre ich priradenie.

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

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

Ak sa strata zo zníženia hodnoty následne zruší, účtovná hodnota majetku (alebo peňažotvornej jednotky) sa zvýši na upravený odhad jeho späťne získateľnej sumy, ale tak, aby zvýšená účtovná hodnota majetku neprevýšila účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená, keby sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku (alebo peňažotvornej jednotky). Zrušenie straty zo zníženia hodnoty sa priamo premieta do hospodárskeho výsledku.

4.19. Zásoby

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

4.20. Rezervy

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

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

Ak sa očakáva, že niektoré alebo všetky výdavky potrebné na vysporiadanie rezervy budú nahradené inou stranou, vykáže sa pohľadávka na strane aktív, ak je prakticky isté, že skupina náhradu dostane a výšku takejto pohľadávky možno spoľahlivo určiť.

4.20.1. 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.

4.21. Finančné nástroje – kľúčové podmienky oceňovania

V závislosti od ich klasifikácie sú finančné nástroje vykazované v reálnej hodnote alebo amortizovanej hodnote tak, ako je nižšie 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 ten, na ktorom sa uskutočňujú transakcie pre aktíva alebo pasíva 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 externom 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 zisťiteľnými, 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 zisťiteľných trhových údajoch (t. j. ocenenie vyžaduje významné nezisťiteľné vstupy). Prevody medzi jednotlivými úrovňami hierarchie reálnej hodnoty sa uskutočňujú ku koncu účtovného obdobia.

Transakčné náklady sú prírastkové náklady, ktoré sú priamo priradiťelné k nadobudnutiu, vydaníu 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 zvýšení 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 sadzby. Časovo rozlíšené úrokové výnosy a úrokové náklady, vrátane amortizovaného diskontu alebo prémie (s ohľadom na časové rozlíšenie poplatkov pri ich vzniku, ak existujú) nie sú prezentované samostatne a sú zahrnuté do účtovnej hodnoty súvisiacich položiek vo výkaze o finančnej situácii.

Metóda efektívnej úrokovej sadzby je metóda alokácie úrokových výnosov alebo úrokových nákladov za príslušné obdobie tak, aby bola zaistená konštantná úroková miera (efektívna úroková sadzba) z účtovnej hodnoty. Efektívna úroková sadzba je úroková sadzba, 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 sadzba diskontuje peňažné toky variabilných úrokových nástrojov k ďalšiemu termínu úrokovej fixácie, s výnimkou prémie alebo diskontu, ktorý odráža rozpätie nad pohyblivou sadzbou uvedenou v nástroji, alebo ďalších premenných faktorov, ktoré nie sú obnovené na základe trhovej sadzby. 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 sadzby.

Finančné aktíva a finančné záväzky sa vykazujú resp. prestanú vykazovať, k dátumu transakcie na základe zmluvy o kúpe alebo predaji investície, ktorej podmienky vyžadujú vykonať investíciu v časovom rámci určenom daným 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 zaviazala dodať finančné aktívum. Všetky ostatné nákupy sú vykázané, keď sa účtovná jednotka stane stranou zmluvného zaobstarania nástroja.

Transakčné náklady, ktoré je možné priamo priradiť obstaraniu alebo vydaniu finančných aktív alebo finančných záväzkov (okrem finančného majetku vykázaného v reálnej hodnote zúčtovaného 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 záväzkov ocenených v reálnej hodnote vykázaných do zisku alebo straty, sa okamžite vykazujú v hospodárskom výsledku.

4.21.1. Finančné nástroje – prvotné vykázanie

Všetky finančné nástroje sú prvotne vykázané v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady. Pri prvotnom vykázaní reálnu hodnotu najlepšie určuje transakčná cena. Zisk alebo strata z prvotného vykázaní sa účtuje len v prípade, ak existuje rozdiel medzi reálnou hodnotou a transakčnou cenou, ktorá môže byť podložená ďalšími pozorovateľnými súčasnými trhovými transakciami s rovnakým nástrojom alebo výpočtami na základe oceňovacích techník, ktorých vstupy zahŕňajú iba údaje z pozorovateľných trhov.

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 zaviazala dodať finančné aktívum. Všetky ostatné nákupy sú vykázané, keď sa účtovná jednotka stane stranou zmluvného zaobstarania nástroja.

4.21.2. Klasifikácia finančných nástrojov

Finančný majetok sa klasifikuje do týchto kategórií:

- aktíva následne oceňované v umorovanej hodnote
- aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk (FVOCI)
- aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVPL).

Klasifikácia dlhových nástrojov závisí na podnikateľskom modeli, ktorý účtovná jednotka používa na riadenie finančných aktív a od toho, či zmluvné peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov (SPPI). Ak je dlhový finančný nástroj držaný za účelom inkasovania peňažných tokov, môže byť oceňovaný umorovanou 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 predat 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 neseparujú 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 neodvratne 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.

Úvery a pohľadávky sú nederivátovým finančným majetkom s fixnými alebo variabilnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Úvery a pohľadávky vrátane pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok, bankových zostatkov a hotovosti sa oceňujú amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej miery po zohľadnení akéhokoľvek zníženia hodnoty.

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

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

Finančný majetok, okrem majetku v reálnej hodnote zúčtovaného cez výkaz ziskov a strát, sa posudzuje z hľadiska existencie náznakov zníženia hodnoty na konci 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
- vymiznutie aktívneho trhu pre finančný majetok z dôvodu finančných ťažkostí.

Pohľadávky z obchodného styku sa individuálne posudzujú nasledovne:

- pri posúdení sa abstrahuje od pohľadávok voči spoločnostiam v rámci, 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
- zvýšnú hodnotu pohľadávok z obchodného styku sa aplikuje percento pravdepodobnosti úpadku pre nefinančný sektor, ktoré každoročne vyhlasuje Národná banka Slovenska

V prípade určitých kategórií finančného majetku (napr. pohľadávky z obchodného styku) sa položky, ktorých individuálne posúdenie napreukázalo znehodnotenie, následne posudzujú skupinovo. Objektívny dôkaz zníženej hodnoty portfólia pohľadávok môže zahŕňať skúsenosti spoločností s inkasom platieb v minulosti, častejší výskyt oneskorených platieb v portfóliu po prekročení priemernej doby úverovania 60 dní, ako aj pozorovateľné zmeny národných alebo lokálnych ekonomických podmienok, ktoré sú v korelácii s nespĺňaním pohľadávok.

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

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

Okrem toho spoločnosť kalkuluje zníženie hodnoty pohľadávok aplikáciou percenta pravdepodobnosti úpadku pre nefinančný sektor vyhlasovaného každoročne Národnou bankou Slovenska na obchodné pohľadávky, ktoré nespádajú do kategórie vnútrogrupinových pohľadávok, resp. pohľadávok krytých bankovým financovaním.

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.

Účtovná hodnota finančného majetku sa znižuje o stratu zo zníženia hodnoty priamo pri všetkých položkách 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 pripísať udalosti, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty, vykázaná strata zo zníženia hodnoty sa rozpustí cez výkaz ziskov a strát tak, aby účtovná hodnota investície k dátumu rozpustenia príslušnej straty zo zníženia hodnoty neprevýšila amortizované náklady, aké by boli, keby sa takáto strata nevykázala.

4.21.3. Odúčtovanie finančných aktív

Spoločnosť odúčtuje finančné aktíva, ak (a) sú aktíva splatené alebo práva na peňažné toky z aktív inak zaniknú, alebo (b) spoločnosť previedla práva na peňažné toky z finančných aktív alebo uzavrela dohodu oprávňujúcu k prevedeniu, zatiaľ čo (i) prevedie tiež 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 zmluvná strana nemá praktickú možnosť predaj aktívum ako celok nespriaznenej tretej osobe, bez toho, aby museli byť nariadené ďalšie obmedzenia na predaj.

4.21.4. Finančné záväzky a záručky

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

4.22.1. Súdne spory

Spoločnosť Optifin Invest a jej dcérske spoločnosti sú účastníkmi rôznych súdnych sporov, v súvislosti s ktorými vedenie odhadlo možnosť vzniku strát, dôsledkom ktorých môžu byť tiež finančné výdavky. Pri stanovení tohto odhadu sa spoločnosť spolieha na poradenstvo svojich právnych zástupcov, na najnovšie dostupné informácie o stave súdnych pojednávaní a interné hodnotenie pravdepodobného výsledku. Podrobnosti o súdnych sporoch vid' poznámke č. 33.1.

4.22.2. Neauditované podniky

Niektoré dcérske spoločnosti a pridružené podniky zahrnuté do finančných výkazov tejto konsolidovanej účtovnej závierky neboli auditované. Podiel týchto podnikov na celkovej konsolidovanej hodnote majetku predstavuje 0,70%, podiel hodnoty vlastného imania týchto podnikov na konsolidovanom vlastnom imaní skupiny 0,83% a podiel obratu na celkovom konsolidovanom obrate 0,01%

5. DLHODOBÉ NEHMOTNÉ AKTÍVA

Dlhodobé nehmotné aktíva v TEUR

	Goodwill vykázaný v podnikovej kombinácii	Vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Práve z užívania dlhodobého majetku	Nehmotným ajetok získaný v podnikovej kombinácii	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Obstarávacia cena									
Stav k 31.12.2017	28 415	12 749	12 308	453	0	1 856	385	504	57 380
Prepočet cudzích mien	0	-18	1	-2	0	0	-1	-1	-21
Predaj finančnej investície	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Akvizícia	0	0	0	-1	0	0	-300	0	-301
Prírastky	0	52	162	20	0	0	0	631	865
Úbytky	3 709	0	226	0	0	0	17	0	3 952
Presuny	0	382	245	8	0	0	31	-666	0
Stav k 31.12.2018	24 705	13 165	12 490	488	0	1 856	98	468	53 271
Prvá aplikácia IFRS 16	0	0	0	0	15 588	0	0	0	15 588
Prepočet cudzích mien	0	6	3	1	0	0	0	0	10
Predaj finančnej investície	0	0	-2 045	-9	-8 635	0	0	-18	-10 707
Akvizícia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	561	35	544	527	1 726	0	16	593	4 002
Úbytky	1 238	1 270	52	0	0	0	0	0	2 560
Presuny	0	265	56	7	0	0	3	-331	0
Stav k 31.12.2019	24 029	12 201	10 996	1 014	8 679	1 856	117	712	59 604
Oprávky									
Stav k 31.12.2017	0	5 066	6 347	410	0	0	245	0	12 068
Prepočet cudzích mien	0	-18	1	-2	0	0	-1	0	-20
Predaj finančnej investície	0	0	0	0	0	0	-200	0	-200
Akvizícia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpis za rok účtovaný cez výkaz ziskov a strát	0	819	567	12	0	0	21	0	1 419
Eliminované pri vyradení	0	0	223	0	0	0	17	0	240
Stav k 31.12.2018	0	5 867	6 692	420	0	0	48	0	13 027

POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny Optim Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2019 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

Dlhodobé nehmotné aktíva v TEUR	Goodwill vykázaný v podnikovej kombinácii	Vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Právo z užívania dlhodobého majetku	Nehmotný majetok získaný v podnikovej kombinácii	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Nedokončené investície	Čakom
Opravy									
Stav k 31.12.2018	0	5 867	6 692	420	0	0	48	0	13 927
Prepočet cudzích mien	0	6	1	1	0	0	0	0	8
Predej finančnej investície	0	0	-1 744	-9	-689	0	0	0	-2 442
Akvizícia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpis za rok účtovaný cez výkaz ziskov a strát	0	928	876	90	3 149	0	16	0	5 059
Eliminované pri vyradení	0	953	52	0	0	0	0	0	1 005
Stav k 31.12.2019	0	5 848	5 773	502	2 460	0	64	0	14 647
Opravné položky									
Stav k 31.12.2017	13 512	223	0	0	0	0	0	0	13 735
(Tvorb)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	-42	0	0	0	0	0	1	-42
Stav k 31.12.2018	13 512	181	0	0	0	0	0	1	13 693
Predej finančnej investície	0	0	0	0	0	0	0	-3	-3
(Tvorb)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	561	-181	0	0	0	0	0	360	179
Stav k 31.12.2019	14 073	0	0	0	0	0	0	358	14 431
Účtovná hodnota po prechode									
Stav k 31.12.2018	11 194	7 117	5 798	68	0	1 856	50	467	26 550
Stav k 31.12.2019	9 956	6 353	5 223	512	6 219	1 856	53	354	30 536
Zostatková hodnota určená historickými cenami k 31.12.2017	0	7 460	5 961	53	640	0	640	504	15 258
Zostatková hodnota určená historickými cenami k 31.12.2018	0	7 117	5 798	68	50	0	50	467	13 550
Zostatková hodnota určená historickými cenami k 31.12.2019	0	6 353	5 223	512	6 219	0	53	354	18 714

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov
pozri tiež správu nezávislého audítora

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

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

	Predpokladaná doba životnosti
Vývoj	4 - 20 rokov
Software	4 - 17 rokov
Oceniteľné práva	5 - 10 rokov
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	4 - 6 rokov

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

Právo z užívania dlhodobého majetku (pôvodne nájmy)

Spoločnosť obstaráva majetok tiež formou uzatvárania zmlúv o finančnom prenájme. Tento majetok spoločnosť účtovne vykazuje v súlade s IFRS 16, t.j. v súvahe nájomcu.

Majetok obstaraný finančným prenájomom v TEUR	2019	2018	2017
ÚČTOVNÁ ZOSTATKOVÁ HODNOTA			
Pozemky	1 278	0	0
Budovy	1 532	0	0
Strojné zariadenia	2 948	0	0
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	461	0	0
Hodnota majetku spolu	6 219	0	0

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

6. GOODWILL

Goodwill	31.12.2019	31.12.2018
	TEUR	TEUR
Obstarávacie náklady	24 029	24 706
Kumulovaná strata zo zníženia hodnoty	-14 073	-13 512
	<u>9 956</u>	<u>11 194</u>
<i>Obstarávacie náklady</i>		
Stav na začiatku obdobia 1.januára	24 706	28 415
Prírastky/Úbytky z podnikových kombinácií v priebehu roka	-677	-3 709
Ostatné		
Preklasifikácia do aktív držaných na predaj		
Vplyv kurzových rozdielov		
Ostatné		
Stav na konci obdobia 31. decembra	<u>24 029</u>	<u>24 706</u>
<i>Kumulovaná strata zo zníženia hodnoty</i>		
Stav na začiatku obdobia 1.januára	-13 512	-13 512
Strata zo zníženia hodnoty vykázaná v priebehu roka	-561	
Odúčtovanie pri predaji dcérskych podnikov		
Preklasifikácia do aktív držaných na predaj		
Vplyv kurzových rozdielov		
Ostatné		
Stav na konci obdobia 31. decembra	<u>-14 073</u>	<u>-13 512</u>

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

1. POZEMKY, BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

Dlhodobý hmotný majetok v TEUR

	Pozemky	Stavby	Stroje a dopravné prostriedky	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončené hmotné investície	Čakom
OBSAHUJÚCA CENA						
Stav k 31.12.2017	40 629	159 004	200 021	12 948	7 364	419 966
Prepočet cudzích mien	-19	-599	-240	-18	-24	-900
Predaj finančnej investície	-471	-5 783	-20 906	-678	-456	-28 294
Prírastky	0	341	3 418	831	10 862	15 452
Úbytky	226	176	2 806	426	367	4 001
Presuny	60	2 692	6 284	148	-9 184	0
Stav k 31.12.2018	39 973	155 479	185 771	12 905	8 195	402 223
Prepočet cudzích mien	8	136	55	6	4	209
Predaj finančnej investície	-45	-526	-6 788	-5 237	-1 435	-14 031
Zmena preceňovacieho rozdielu	47	2 511	0	0	0	2 558
Prírastky	1 242	2 094	19 729	500	17 560	41 125
Úbytky	0	187	8 608	201	3 064	12 060
Presuny	42	3 497	10 447	641	-14 627	0
Stav k 31.12.2019	41 267	163 004	200 606	8 514	6 633	420 024
OPRÁVKY						
Stav k 31.12.2017	0	53 532	114 275	6 113	0	173 920
Prepočet cudzích mien	0	-138	-179	-36	0	-353
Predaj finančnej investície	0	-1 265	-9 079	-233	0	-10 577
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	3 064	9 582	798	0	13 444
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel	0	516	171	125	0	812
Eliminované pri vyradení	0	120	2 525	417	0	3 062
Stav k 31.12.2018	0	55 589	112 245	6 370	0	174 204

POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny Opifin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2019 vykávané v tisícoch EUR (EUR), pokiaľ nie je uvedené inak

Dlhodobý hmotný majetok v EUR

	Pozemky	Stavby	Stroje a dopravné prostriedky	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončené hmotné investície	Celkom
OPRAVKY						
Stav k 31.12.2013	0	55 589	112 745	6 370	0	174 204
Prepočet cudzích mien	0	33	38	5	0	76
Predaj finančnej investície	0	-153	-4 759	-1 240	0	-6 152
Odpisy za rok účtované bez výkaz ziskov a strát	0	3 022	9 981	783	0	13 786
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel	0	615	159	298	0	1 072
Eliminované pri vyrazení	0	59	3 495	182	0	3 736
Stav k 31.12.2019	0	59 047	114 169	6 034	0	179 250
OPRAVNÉ POLOŽKY (STRATA ZO ZNÍŽENIA HODNOTY)						
Stav k 31.12.2017	502	6 951	5 457	10	907	13 567
Prepočet cudzích mien	-27	-259	-72	-1	-26	-385
Predaj finančnej investície	-471	-4 517	-1 258	-9	-457	-6 712
(Tvorbá)/Rozpustenie bez výkaz ziskov a strát	0	-96	-35	0	4	-127
Stav k 31.12.2018	4	2 079	3 832	0	428	6 343
Prepočet cudzích mien	0	0	0	0	0	0
Predaj finančnej investície	0	0	0	0	-364	-364
(Tvorbá)/Rozpustenie bez výkaz ziskov a strát	1	-67	-9	0	119	44
Stav k 31.12.2019	5	2 012	3 823	0	163	6 023

ÚČTOVNÁ HODNOTA PO PRECENENÍ

Stav k 31.12.2018	39 969	97 811	59 694	6 435	7 767	221 676
Stav k 31.12.2019	41 262	101 945	82 614	2 480	6 450	234 751

Zostatková hodnota určená historickými cenami k 31.12.2017

Zostatková hodnota určená historickými cenami k 31.12.2018

Zostatková hodnota určená historickými cenami k 31.12.2019

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov
Pozri tiež správu nezávislého audítora

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

	Predpokladaná doba životnosti
Budovy a stavby	12 - 120 rokov
Stroje, prístroje a zariadenia	3 - 88 rokov
Dopravné prostriedky	3 - 53 rokov
Inventár	4 - 15 rokov
Drobný dlhodobý hmotný majetok	3 - 38 rokov

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

Prenajatý majetok

Spoločnosť obstaráva majetok tiež formou uzatvárania zmlúv o finančnom prenájme. Tento majetok spoločnosť účtovne vykazuje v súlade s IFRS 16, t.j. v súvahe nájomcu.

Majetok obstarávaný finančným prenájomom v TEUR	2019	2018	2017
ÚČTOVNÁ ZOSTATKOVÁ HODNOTA			
Osobné automobily	330	388	535
Nákladné automobily	363	139	352
Strojné zariadenia	3 311	3 508	2 873
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	6 378	16 224	17 846
Hodnota majetku spolu	10 382	20 259	21 606

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

Založený majetok

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi má zriadené záložné práva na dlhodobý hmotný (nehnuteľný aj hnuteľný) majetok. Z celkovej účtovnej hodnoty majetku vykázaného v tejto konsolidovanej účtovnej závierke je hodnota majetku zaťažená záložnými právami k 31.12.2019 vo výške 131,686 TEUR; k 31.12.2018 vo výške 140,625 TEUR.

Poistenie dlhodobého majetku

Spoločnosť má dlhodobý majetok poistený pre prípad možného vzniku škôd a krádeží. Celková výška poistnej sumy k 31.12.2019 je 441,923 TEUR; k 31.12.2018 predstavuje sumu 401,597 TEUR.

Účtovná hodnota majetku obstaraného pomocou štátnej dotácie

Spoločnosť vykazuje k 31.12.2019 obstarávaný dlhodobý majetok pomocou štátnej dotácie v celkovej výške 9,754 TEUR, k 31.12.2018 predstavuje sumu 10,758 TEUR.

10. OSTATNÝ DLHODOBÝ MAJETOK

Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku v TEUR

Zálohy na služby

Garancie (zádržné)

Poskytnuté služby s dlhodobou splatnosťou

Celkom

2019	2018
275	357
394	7
0	1
669	365

11. MAJETOK K DISPOZÍCII NA PREDAJ

V položke majetok k dispozícii na predaj k 31.12.2019 v celkovej sume 346 TEUR (k 31.12.2018: 343 TEUR), sa uvádzajú pozemky ktoré 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 292 TEUR, ktorú vlastní dcérska spoločnosť Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. (PLN).

12. ZÁSoby

Zásoby v TEUR

Materiál

Nedokončená výroba

Výrobky

Tovar

Opravná položka na zastaralé a nepotrebné zásoby

Celkom

2019	2018
44 281	37 753
5 050	5 177
815	703
80	118
-4 417	-4 440
45 809	39 311

Založené zásoby

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi má zriadené záložné práva na zásoby. Celková účtovná hodnota zásob zaťažených záložnými právami je k 31.12.2019 vo výške 14.791 TEUR; k 31.12.2018 bola vo výške 9.631 TEUR.

Poistenie zásob

Spoločnosť má zásoby poistené pre prípad možného vzniku škôd a krádeží. Celková výška poistnej sumy k 31.12.2019 je 87.756 TEUR; k 31.12.2018 predstavuje sumu 68.932 TEUR.

13. OBCHODNÉ A OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ POHLÁDÁVKY

13.1. Obchodné a ostatné krátkodobé pohľadávky

Obchodné, ostatné krátkodobé pohľadávky v TEUR	2019	2018
Pohľadávky z obchodného styku	24 499	32 786
Tuzemskí odberatelia	45 891	43 610
Zahraníční odberatelia	70 390	76 396
<i>Pohľadávky z obchodného styku celkom</i>	-12 673	-17 627
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	57 717	58 769
<i>Pohľadávky z obchodného styku netto</i>		
	11 536	16 302
Ostatné pohľadávky	-10 560	-7 298
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	976	9 004
<i>Ostatné pohľadávky netto</i>		
	5 318	362
Poskytnuté preddavky na zásoby	-21	-2
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	5 297	360
<i>Poskytnuté preddavky na zásoby netto</i>		
	6 254	7 623
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok	-32	-36
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	6 222	7 587
<i>Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok netto</i>		
	39 618	42 859
Zmluvné aktívum zo zákazkovej výroby	502	164
<i>Pohľadávky voči spoločníkom a združeniu</i>		
	110 332	118 743
Obchodné a ostatné pohľadávky netto spolu		

13.2. Veková štruktúra krátkodobých obchodných pohľadávok

Veková štruktúra krátkodobých obchodných pohľadávok v TEUR	2019	2018
Pohľadávky v lehote splatnosti	96 593	102 248
Pohľadávky po lehote splatnosti celkom, z toho	37 025	41 458
po lehote splatnosti do 90 dní	10 791	8 675
po lehote splatnosti do 180 dní	1 747	3 125
po lehote splatnosti do 365 dní	1 565	5 031
po lehote nad 365 dní	22 822	24 627
Spolu	133 618	143 706

13.3. Veková štruktúra opravných položiek ku krátkodobým pohľadávkam

Veková štruktúra opravných položiek ku krátkodobým obchodným pohľadávkam v TEUR

	2019	2018
Pohľadávky v lehote splatnosti	14	150
Pohľadávky po lehote splatnosti celkom, z toho	23 272	24 813
po lehote splatnosti do 90 dní	396	1 184
po lehote splatnosti do 180 dní	509	449
po lehote splatnosti do 365 dní	1 041	1 103
po lehote nad 365 dní	21 326	22 077
Spolu	23 286	24 963

13.4. Pohyb opravných položiek ku krátkodobým pohľadávkam

Pohyb opravných položiek ku krátkodobým pohľadávkam

	2019	2018
<i>Stav na začiatku obdobia</i>	24 963	19 656
<i>Tvorba opravných položiek</i>	2 394	6 594
<i>Zúčtovaná strata zo zníženia hodnoty pohľadávok</i>	0	0
<i>Zúčtovanie opravnej položky z dôvodu zániku</i>	-3 082	-985
- pohľadávky odpísané v priebehu roka	-2 832	-214
- pohľadávky inkasované v priebehu roka	-250	-771
<i>Zúčtovanie opravnej položky z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva</i>	-160	-85
- zánik dižníka	-5	0
- súdne rozhodnutie	-155	-85
<i>Zrušenie straty zo zníženia hodnoty</i>	-1 260	-160
<i>Kurzové zisky a straty</i>	431	-57
<i>Vývoj diskontu</i>	0	0
<i>Stav na konci obdobia</i>	23 286	24 963

Založené pohľadávky

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi má zriadené záložné práva na pohľadávky. Celková účtovná hodnota pohľadávok zafixovaných záložnými právami je k 31.12.2019 vo výške 67.489 TEUR; k 31.12.2018 bola vo výške 62.494 TEUR.

13.5. Zmluvné aktívum zo zákazkovej výroby

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

Dodatocné informácie o zákazkovej výrobe sú zobrazené v nasledujúcom prehľade:

Čistá hodnota zákazky v TEUR	2019	2018
Tržby zo zákazkovej výroby a služieb	415 490	282 597
Aktívacia	1 386	884
Zmena stavu zákazkovej výroby	4 618	3 837
Iné	2 731	1 546
Výnosy zo zákazkovej výroby v bežnom účtovnom období spolu	424 225	288 864
Celková suma vynaložených nákladov k 31. decembru roka	403 784	275 894
Zisk vykázaný k 31.12. roka	20 241	12 970
Priebežná fakturácia	377 150	245 983
Hrubá čiastka, ktorú odberateľia dlžia za zmluvnú prácu, vykazovaná ako aktívum	47 075	42 881
Hrubá čiastka, ktorú spoločnosť dlží odberateľom za zmluvnú prácu, vykazovaná ako pasívum	0	0
Suma prijatých preddavkov vykazovaných k 31.12. roka	15 853	10 097
Suma zadržovaných platieb vykazovaných k 31.12. roka	901	1 483

13.6. Pôžičky poskytnuté pridruženým podnikom

Pôžičky poskytnuté pridruženým a spoločným podnikom v TEUR

Spoločnosť	2019	2018
INTEGRA CAPITAL, a.s.	0	2 495
ZTS METALURG, a.s.	0	858
Celkom pôžičky pridruženým a spoločným podnikom	0	3 353

13.7. Pôžičky s dobou splatnosti jeden rok

Pôžičky s dobou splatnosti jeden rok v TEUR

Spoločnosť	2019	2018
ATUX INVEST	900	0
AIM Energy, s.r.o.	51	519
ETS Consulting	0	194
LOSTR	3 029	0
Personal Leasing	537	537
ERDOSIA INVESTMENTS LIMITED	725	100
Infinity Group	150	150
TAMIAN	202	0
Trinities Polska Sp.	300	0
Ostatné	33	29
Celkom	5 987	1 529

14. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie spoločnosti pozostáva z vkladov spoločníkov. K 31. decembru 2019 bolo základné imanie tvorené vkladmi spoločníkov JUDr. Michalom Lazarom vo výške 21.838 TEUR a Ing. Alexejom Beľajevom vo výške 21.838 TEUR, spolu základné imanie vo výške 43.676 TEUR (k 31.12.2018: 43.676 TEUR). Celá výška základného imania spoločnosti bola spoločníkmi splatená.

Ostatné kapitálové fondy pozostávajú predovšetkým z prebytku precenenia majetku, ktorého výška k 31.12.2019 bola 27,972 TEUR; k 31.12.2018 predstavovala sumu 27.830 TEUR. Spoločnosť ocenila majetok ku dňu prechodu na IFRS, t.j. k 1.1.2007 modelom reálnej hodnoty. Precenenie bolo vykonané na základe posúdení nezávislých odhadcov, ktorí nie sú žiadnym spôsobom prepojení na spoločnosť. Ocenenie bolo vykonané najmä na hodnoty pozemkov, budov a hál a významných technologických zariadení. Pre tie položky majetku, u ktorých znalec stanovil reálnu hodnotu nižšiu ako bola jeho zostatková účtovná hodnota Spoločnosť vytvorila opravné položky. Súčasne Spoločnosť ku dňu prechodu na IFRS prehodnotila reálnu dobu ekonomického využitia majetku a na základe tohto posúdenia bola prehodnotená výška oprávok a zostatková účtovná hodnota majetku. Následne spoločnosť k súvahovému dňu 31.12.2008, 31.12.2009, 31.12.2011, 31.12.2014, 31.12.2015, 31.12.2016, 31.12.2017 a 31.12.2019 prehodnotila niektoré položky nehnuteľného a hnutel'ného 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 31.12.2019 sumu 12.711 TEUR; v roku 2018 bola výška fondov v sume 12,097 TEUR.

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

16. ÚVERY A POŽIČKY

16.1. Bankové úvery (v TEUR)

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dižník	Zostatok úveru k 31.12.2019	Zostatok úveru k 31.12.2018	Konečná splatnosť úveru	Forma zabezpečenia úveru
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	10 000	10 000	2020	záložné právo k vybranému hnutelnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poistného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka, poznámka č. 5
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2020	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2020	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	128	256	2020	záložné právo k závodnej kuchyni a jedálni v Poprade, vinkulácia poistného plnenia, blankozmenka, poznámka č. 4
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	1 972	1 944	2020	záložné právo na pohľadávky TATRAVAGONKA Poprad s.r.o. voči obchodným partnerom, blankozmenka a ručenie spoločnosťou TATRAVAGONKA, a.s., poznámka č. 8
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	0	285	2019	záložné právo na pohľadávky TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o. voči TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA, blankozmenka a ručenie spoločnosťou TATRAVAGONKA, a.s., poznámka č. 6
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	2 625	0	2024	záložné právo na pohľadávky TATRAVAGONKA Poprad s.r.o. voči ZNTK Paterek S.A. a ručenie spoločnosťou TATRAVAGONKA, a.s., poznámka č. 7
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	1 786	0	2026	záložné právo na pohľadávky TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o. voči TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA, blankozmenka a ručenie spoločnosťou TATRAVAGONKA, a.s., poznámka č. 6
<i>Spolu Slovenská sporiteľňa, a.s.</i>		<u>26 511</u>	<u>22 486</u>		
Eximbanka SR	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	0	1 557	2019	blankozmenka, ručenie spol. Optifin Invest s.r.o., spísaná notárska zápisnica, prístupenie k záväzku spoločnosti ZNTK Paterek, záložné právo na akcie ZNTK Paterek, záložné právo na hnutelný a nehnuteľný majetok ZNTK Paterek (vrátane poistenia a vinkulácie poistného plnenia), záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku a záložné právo k pohľadávke z účtu, poznámka č. 1
Eximbanka SR	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	0	1 393	2023	
<i>Spolu Eximbanka SR</i>		<u>0</u>	<u>2 950</u>		
Všeobecná úverová banka, a.s.	Express Group, a.s.	9 658	11 822	2020	záložné právo na obchodné pohľadávky
Všeobecná úverová banka, a.s.	ZLM Plus, a.s.	0	405	2019	záložné právo na hnutelný majetok a obchodné pohľadávky, blankozmenky
<i>Všeobecná úverová banka, a.s.</i>		<u>9 658</u>	<u>11 727</u>		

POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny Optifin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2019 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dižník	Zostatok úveru k 31.12.2019	Zostatok úveru k 31.12.2018	Konečná splatnosť úveru	Forma zabezpečenia úveru
Tatra Banka a.s.	EBA, s.r.o.	0	546	2020	záložné právo na nehnuteľný a hnuiteľný majetok (technológie), ako i pohľadávky
Tatra Banka a.s.	Express Group, a.s.	1 939	2 751	2020	záložné právo na pohľadávky a bankové záruka Exportno-Importnej banky
Tatra Banka a.s.	Express Group, a.s.	3	3	2020	kreditné platobné karty
Tatra Banka a.s.	Optifin Invest s.r.o.	3 826	5 217	2022	záložné právo k obchodnému podielu spoločnosti EBA s.r.o., pohľadávky spoločnosti EBA s.r.o., nehnuteľný a hnuiteľný majetok spoločnosti EBA s.r.o.
Tatra Banka a.s.	Optifin Invest s.r.o.	1 360	1 700	2023	ručenie spoločnosťou EBA s.r.o.
Tatra Banka a.s.	Optifin Invest s.r.o.	4	3		kreditné platobné karty
Tatra Banka a.s.	PREMIUM FIT, s.r.o.	0	200	2019	záložné právo na obchodné pohľadávky a hnuiteľný majetok, ručiteľské vyhlásenie spoločnosti Optifin Invest s.r.o.
Tatra Banka a.s.	PREMIUM FIT, s.r.o.	0	2 499	2021	
Tatra Banka a.s.	PREMIUM FIT, s.r.o.	0	926	2023	
Tatra Banka a.s.	ZTS Sabínov	1	0	2020	kreditné platobné karty
Tatra Banka a.s.	ZLH Plus, a.s.	1 183	0	2020	záložné právo na nehnuteľnosti a pohľadávky
Tatra Banka a.s.	ZLH Plus, a.s.	1 972	0	2025	záložné právo na nehnuteľnosti a pohľadávky
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	0	2024	záložné právo k lietadlu a vinkulácia poisťného plnenia, poznámka č. 2
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	10 000	10 000	2020	záložné právo k vybranému hnuiteľnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poisťného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka, poznámka č. 5
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2020	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2020	
Spolu Tatra Banka a.s.		32 768	33 845		
Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s.	TREVA, s.r.o.	990	1 249	2023	záložné právo na nehnuteľný majetok, súbor hnuiteľných vecí a pohľadávky
Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s.	ZLH Plus, a.s.	0	709	2024	záložné právo na nehnuteľný majetok, súbor hnuiteľných vecí, zmluva o podriadenom dlhu, blankozmenky
Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s.	ZLH Plus, a.s.	0	1 412	2024	záložné právo na nehnuteľný majetok, súbor hnuiteľných vecí, zmluva o podriadenom dlhu, blankozmenky
Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s.		990	3 370		

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dĺžnik	Zostatok úveru k 31.12.2019	Zostatok úveru k 31.12.2018	Konečná splatnosť úveru	Forma zabezpečenia úveru
OTP banka Slovensko, a.s.	Optifin Invest s.r.o.	5 536	6 709	2024	záložné právo k nehnuteľnosti Ventúrska 10, záložné právo k pohľadávkam v súvislosti Ventúrska 10, notárska zápisnica
OTP banka Slovensko, a.s.	AXASOFT, a.s.	0	184	2019	záložné právo na pohľadávky a nehnuteľný majetok, ručenie akciám!
OTP banka Slovensko, a.s.	AXASOFT, a.s.	0	410	2019	
OTP banka Slovensko, a.s.		5 536	7 303		
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2020	záložné právo k vybranému hnuťnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poistného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka, poznámka č. 5
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	2 500	2020	
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	2 500	2020	
Spolu ING Bank N.V.		10 000	10 000		
ČSOB, a.s.	PL - PROFY spol. s r.o.	330	550	2021	záložné právo na nehnuteľný a hnuťný majetok, zásoby a pohľadávky, blankozmenky bez avalu, vyhlásenia ručiteľa Optifin Invest s.r.o. a TATRAVAGONKA a.s.
ČSOB, a.s.	PL - PROFY spol. s r.o.	1 295	1 296	2020	
ČSOB, a.s.	WEP TRADING, a.s.	783	475	2020	záložné právo na hnuťný a nehnuteľný majetok, zásoby a pohľadávky, blankozmenka
ČSOB, a.s.	WEP TRADING, a.s.	881	1 153	2023	záložné právo na hnuťný a nehnuteľný majetok
ČSOB, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	7 400	8 000	2023	záložné právo k hnuťnému a nehnuteľnému majetku v Trebišove, vinkulácia poistného plnenia, blankozmenka, poznámka č. 3
Spolu ČSOB, a.s.		10 629	11 474		
Erste Bank AG	Express-Sped Rail & Logistics, GmbH	0	20	2019	
Spolu Spółdzielcy Bank Wolomin		0	20		
Spółdzielcy Bank Wolomin	Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paternek" S.A.	188	395	2020	zmenka, prevlastnenie DH2 na banku (jde o dvojčlánkové železničné vozidlo)
Spolu Spółdzielcy Bank Wolomin		188	395		

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dávnik	Zostatok úveru k 31.12.2019	Zostatok úveru k 31.12.2018	Konečná splatnosť úveru	Forma zabezpečenia úveru
Commerzbank AG	ELW Eisenbahnaufwerke Halle GmbH & Co KG	6	27	2020	kreditné platobné karty
Commerzbank AG	ELW Eisenbahnaufwerke Halle GmbH & Co KG	662	0	2020	zabezpečenie prostredníctvom bezpečnostného tovarového skladu a všeobecnej príradovacej požiadavky
Commerzbank AG	Grundinvest Queis GmbH & Co KG	1 033	1 292	2023	hypotéka do výšky 4.000 TEUR
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2020	záložné právo k vybranému hnutelnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poistného pistenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka, poznámka č. 5
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	2 500	2020	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	2 500	2020	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	1 000	1 000	2020	Blankozmenka s avaiom na spoločnosť TATRAVAGONKA a.s., poznámka č. 9
Spolu Commerzbank AG		12 701	12 319		
SPOLU ÚVERY		109 121	115 889		

Vysvetlenie:

Zostatok záväzkov z prijatých bankových úverov k 31.12.2019 uvedených vo výkaze o finančnej situácii v sume 109.017 TEUR je ponížený o zostatok časového rozlíšenia poplatkov v sume 104 TEUR vyplývajúci z úverových zmlúv.

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 186 TEUR vyplývajúci z úverových zmlúv.

Poznámka č. 1

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

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

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

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

Poznámka č. 2

Splátkový úver v Tatra banke a.s. vo výške 3.000 TEUR bol načerpaný dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. dňa 31.01.2019 za účelom nákupu lietadla. Úver je splatný v 24 štvrtročných splátkach po 125 TEUR počnúc 29.03.2019. Jeho konečná splatnosť je 31.12.2024.

K 31.12.2019 boli zaplatené 4 splátky v celkovej výške 500.000 EUR.

Ako forma zabezpečenia bolo zriadené záložné právo k danému lietadlu vrátane vinkulácie poistného plnenia.

Poznámka č. 3

Splátkový úver v Československej obchodnej banke a.s. vo výške 15.000 TEUR bol dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. načerpaný 30.12.2015 za účelom zahraničnej investície – DAKO-CZ a.s. v Českej republike (prefinancovanie úveru vo výške 15.000 TEUR poskytnutého International Investment Bank).

Úver bol splatný v 25 štvrtročných splátkach vo výške 600 TEUR počnúc 31.03.2016. K 31.12.2018 bolo zaplatených 12 splátok v celkovej výške 7.000 TEUR. Jeho pôvodná konečná splatnosť bola do 31.03.2022.

K 31.12.2019 bolo zaplatených 16 splátok v celkovej výške 7.600 TEUR.

Zroveň na základe Dodatku č. 3 k Zmluve o úvere č. 8884/15/44900 zo dňa 21.12.2018 ku zmene splátkového kalendára (19 štvrtročných pravidelných splátok po 150 TEUR počnúc 31.03.2019 + 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 hnutelnému 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 tranžiach v období od októbra 2012 do júna 2013.

K 31.12.2019 bolo zaplatených 80 splátok v celkovej výške 852 TEUR.

Pôvodná konečná splatnosť úveru bola do 31.12.2015. Na základe Dodatku č. 3 zo dňa 13.12.2013 k Zmluve o úvere č. 182/AUCC/12 došlo k jej prolongácii do 31.12.2016. Na základe Dodatku č. 4 zo dňa 22.12.2014 k Zmluve o úvere č. 182/AUCC/12 došlo opäť k jej prolongácii a to do 31.12.2017. Na základe Dodatku č. 5 zo dňa 5.5.2016 k Zmluve o úvere č. 182/AUCC/12 došlo opäť k jej prolongácii a to do 31.12.2020.

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

Poznámka č. 5

Dňa 22.12.2015 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. podpísala novú syndikátnu úverovú zmluvu v celkovej výške 55.000 TEUR, pričom financujúcimi 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 tvorí 30.000 TEUR prevádzkový splátkový úver SÚ I, 10.000 TEUR investičný splátkový úver SÚ II, a 15.000 TEUR revolvingový úver RÚ III.

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

investičný splátkový úver SÚ II. sa čerpal postupne v priebehu r. 2016 – 2017 prostredníctvom 12 tranží. Pôvodne bol splatný v rovnakých pravidelných štvrtročných splátkach počnúc 31.3.2016 vo výške 500 TEUR. Na základe Dodatku č. 2 k Zmluve o úveroch došlo k prolongácii lehoty na čerpanie do 31.12.2017 a k úprave splátkového kalendára. Došlo k dočasnému odkladu splátok a k mene výšky splátok na 607 TEUR. Jeho konečná splatnosť bola do 31.12.2020.

K 21.12.2018 došlo v rámci reštrukturalizácie úverov k jeho predčasnému splateniu v zostatkovej výške 5.464 TEUR.

Revolvingový úver RÚ III. bol načerpaný 31.12.2015. Jeho pôvodná konečná splatnosť bola do 31.12.2016. Členmi syndikátu bola schválená jeho opätovná automatická ročná prolongácia do 31.12.2017, do 31.12.2018, do 31.12.2019 a následne do 31.12.2020.

Na základe Dodatku č. 4 k Zmluve o úveroch zo dňa 18.12.2018 došlo k navýšeniu revolvingovej linky a v danej súvislosti bol dňa 21.12.2018 načerpaný Revolvingový úver RÚ IV. vo výške 15.000 TEUR s konečnou splatnosťou 1 rok. Členmi syndikátu bola schválená jeho opätovná automatická ročná prolongácia, t.j. do 31.12.2020.

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

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/AUCC/11 na splátkový investičný úver v celkovej výške 2.000 TEUR na nákup novej technológie pre srbskú spoločnosť Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica.

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

Na základe Dodatku č. 360/CC/18-D3 došlo dňa 22.5.2019 k opätovnému načerpaniu úveru vo výške rozdielu celého rámca a ešte nesplatenej istiny, t.j. vo výške 1.786 TEUR a tým pádom aj k zmene splátkového kalendára a konečnej splatnosti z 31.12.2019 na 31.12.2026.

Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na pohľadávky TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. voči Tatravagonke Bratstvo DOO Subotica, vystavená blankozmenka a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.

Poznámka č. 7

Dňa 10.10.2019 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 590/CC/19 na dlhodobý splátkový úver v celkovej výške 2.764 TEUR pre spoločnosť ZNTK Paterek S.A. za účelom refinancovania pôvodného úveru poskytnutého EKIMBANKOU SR.

Úver je splatný v 20 štvrtročných splátkach vo výške 138 TEUR počnúc 31.12.2019 s konečnou splatnosťou do 30.9.2024.

Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na pohľadávky TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. voči ZNTK Paterek S.A. a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.

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. 1719/CC/16 (pôvodné označenie - 64/0092/CC/2015) na kontokorentný úver v celkovej výške 2.000 TEUR pre spoločnosť Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica s konečnou splatnosťou do 15.6.2016.

Na základe Dodatku č. 1719/CC/16-D1 došlo k jeho polročnej prolongácii do 31.12.2016 a na základe Dodatku č. 1719/CC/16-D2 došlo k jeho ročnej prolongácii do 31.12.2017. Na základe Dodatku č. 1719/CC/16-D3 došlo k prolongácii splatnosti úveru do 31.01.2018. Na základe Dodatku č. 1719/CC/16-D4 došlo k prolongácii splatnosti úveru do 31.12.2018. Na základe Dodatku č. 1719/CC/16-D7 došlo k prolongácii splatnosti úveru do 28.2.2019. Na základe Dodatku č. 1719/CC/16-D8 došlo k prolongácii splatnosti úveru do 31.12.2019. Na základe Dodatku č. 1719/CC/16-D9 došlo k prolongácii splatnosti úveru do 31.03.2020 a následne na základe Dodatku č. 1719/CC/16-D10 došlo k prolongácii splatnosti úveru do 31.03.2021.

Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na pohľadávky TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. voči obchodným partnerom, 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. 7009194001 na krátkodobý prevádzkový úver v celkovej výške 1.000 TEUR pre spoločnosť ZNTK Paterek S.A. s konečnou splatnosťou do 28.6.2019.

Na základe Dodatku č. 1 k Úverovej zmluve č. 7009194001 došlo k prolongácii splatnosti úveru do 31.12.2019. Na základe Dodatku č. 2 k Úverovej zmluve č. 7009194001 došlo k prolongácii splatnosti úveru do 31.12.2020.

Ako prostriedok zabezpečenia bola vystavená blankozmenka s avajom na TATRAVAGÓNKA a.s.

16.2. Sumárny prehľad úverov

Bankové úvery sumárny prehľad v TEUR

	2019	2018
Kontokorenty	17 505	19 404
Krátkodobé úvery	61 188	32 687
Krátkodobá časť dlhodobých úverov	5 491	7 007
Spolu krátkodobé úvery	84 184	59 098
Spolu dlhodobé úvery	24 937	56 791
Celkom bankové úvery	109 121	115 889

16.3. Čistý dlh

	Závazky z finančných činností				Peniaze a peňažné ekvivalenty	Celkom
	Bankové úvery dlhodobé	Bežné bankové úvery	Finančný leasing a spotrebný úver	Iné pôžičky a úvery		
	TEUR	TEUR	TEUR		TEUR	TEUR
Čistý dlh k 31. decembru 2018	56 690	59 013	13 796	8 165	-28 093	109 571
Presun do krátkodobých záväzkov	-32 216	32 216	0	0	0	0
Peňažné toky	-198	-8 453	-5 126	3 134	-7 866	-18 509
- čerpanie úverov	4 500	6 827	2 647	5 541	0	19 515
- splátky istiny a úrokov	2 387	13 798	7 633	2 057	0	25 875
- časové rozlíšenie poplatkov	-63	-18	0	0	0	-81
- vyradenie dcérskej spoločnosti	2 374	1 500	140	350		4 364
Prepočet cudzích mien	0	4	5	0	0	9
Nákladové úroky	623	1 338	254	0	0	2 215
Čistý dlh k 31. decembru 2019	24 899	84 118	8 929	11 299	-35 959	93 286

16.4. Ostatné dlhodobé pôžičky

Veriteľ	K 31.12.2019	K 31.12.2018	Splätnosť pôžičky
Oberbank Leasing - spotrebný úver	154	270	2020 - 2022
ČSOB Leasing - spotrebný úver	577	236	2021 - 2024
VÚB Leasing, - spotrebný úver	711	0	2021 - 2025
RBI Leasing GmbH Aircraft	4 770	0	2021 - 2027
Raiffeisen Leasing Aircraft	2 010	0	2021 - 2022
Dlhodobé pôžičky celkom	8 222	506	

17. ZÁVÄZKY Z FINANČNÉHO LÍZINGU A ZÁVÄZKY Z PRÁVA K UŽÍVANIU

17.1. Závazky z finančného lízingu

Minimálne lízingové splátky v TEUR	K 31.12.2019	K 31.12.2018
Do jedného roku	2 378	3 736
Od dvoch rokov do päť	4 929	9 443
Viac ako päť rokov	0	505
Závazky z finančného lízingu	7 307	13 684
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok)	129	233
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok) od 1 do 5 rokov	240	372
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok) nad 5 rokov	0	3
Súčasná hodnota záväzkov z finančného lízingu	6 938	13 076

17.2. Závazky z práva k užívaniu

Minimálne lízingové splátky v TEUR	K 31.12.2019	K 31.12.2018
Do jedného roku	2 137	0
Od dvoch rokov do päť	5 363	0
Viac ako päť rokov	0	0
Závazky z finančného lízingu	7 500	0
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok)	87	0
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok) od 1 do 5 rokov	1 268	0
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok) nad 5 rokov	0	0
Súčasná hodnota záväzkov z finančného lízingu	6 145	0

18. ODCHODNÉ A INÉ ZAMESTNANECKÉ PŮŽITKY

Odchodné a iné zamestnanecké pôžitky v TEUR	Rezerva na odchodné a iné zamestnanecké pôžitky
K 31. decembru 2017	4 424
Prepočet cudzích mien	-13
Akvizícia/Predaj finančnej investície	0
Zmena rezervy (akruálny odhad) zahrnutá v osobných nákladoch	31
Uhradené zamestnanecké pôžitky	142
Zrušenie zamestnaneckých pôžitkov	29
K 31. decembru 2018	4 271
Prepočet cudzích mien	1
Akvizícia/Predaj finančnej investície	0
Zmena rezervy (akruálny odhad) zahrnutá v osobných nákladoch	1 306
Uhradené zamestnanecké pôžitky	137
Zrušenie zamestnaneckých pôžitkov	0
K 31. decembru 2019	5 441

Rezerva na odchodné bola vytvorená na odmeny zamestnancov pri odchode do dôchodku a pri životných a pracovných jubileách.

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

	31. december 2019	31. december 2018
príemerná fluktuácia	16,63 %	18,21 %
očakávaný ročný nárast miezd	2 %	2 %
diskontný faktor	0,9801	0,9747

19. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

Odložená daň
(účtovaná na ťarchu alebo v prospech zisku)

v TEUR	K 31.12.2019	K 31.12.2018
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-19 346	-17 692
Krátkodobé rezervy	1 369	1 000
Dlhodobé rezervy	1 366	1 063
Opravné položky - zásoby	409	453
Opravné položky - pohľadávky	1 369	617
Ostatné zdaniiteľné dočasné rozdiely	-19	-444
Ostatné odpočítateľné dočasné rozdiely	1 875	1 605
Celkom	-12 977	-13 298

Daňová sadzba použitá pre výpočet

21%

21%

Odložená daň
(účtovaná na ťarchu v prospech vlastného imania)

v TEUR	K 31.12.2019	K 31.12.2018
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-8 932	-9 838
Celkom	-8 932	-9 838

Daňová sadzba použitá pre výpočet

21%

21%

v TEUR

Celkom odložený daňový záväzok

K 31.12.2019	K 31.12.2018
-21 909	-23 136

Daňová sadzba použitá pre výpočet

21%

21%

20. OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

20.1. Ostatné dlhodobé záväzky:

Ostatné dlhodobé záväzky v TEUR

	2019	2018
Dlhodobé záväzky z obchodných vzťahov	36	2 427
Záväzky zo sociálneho fondu	854	776
Výnosy budúcich období	2 870	3 823
Celkom	3 760	7 026

20.2. Tvorba a čerpanie sociálneho fondu

v TEUR

K 31.decembu 2017	729
<i>Tvorba celkom:</i>	602
<i>z toho do nákladov</i>	583
<i>zo zisku</i>	19
<i>Čerpanie celkom:</i>	555
<i>stravovanie</i>	163
<i>rekreácia</i>	250
<i>ostatné</i>	142
K 31.decembu 2018	776
<i>Tvorba celkom:</i>	580
<i>z toho do nákladov</i>	575
<i>zo zisku</i>	5
<i>Čerpanie celkom:</i>	602
<i>stravovanie</i>	155
<i>rekreácia</i>	291
<i>ostatné</i>	156
K 31.decembu 2019	854

21. KRÁTKODOBÉ A DLHODOBÉ REZERVY

21.1. Krátkodobé rezervy:

Krátkodobé rezervy v TEUR	Ostatné rezervy	Celkom krátkodobé
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
Prepočet cudzích mien	0	0
Presun z dlhodobých rezerv	0	0
Prírastok rezerv za rok	401	401
Čerpanie rezerv	295	295
Rozpustenie nevyužitých rezerv	472	472
K 31.decembru 2019	1 735	1 735

21.2. Dlhodobé rezervy:

Dlhodobé rezervy v TEUR	Rezerva na záručné opravy	Ostatné rezervy	Celkom dlhodobé rezervy
K 31.decembru 2017	2 218	2 382	4 600
Prírastok rezerv za rok	709	1 004	1 713
Presun do krátkodobých rezerv	0	-1 636	-1 636
Čerpanie rezerv	460	167	627
Rozpustenie nevyužitých rezerv	0	128	128
K 31.decembru 2018	2 467	1 455	3 922
Prírastok rezerv za rok	1 484	1 588	3 072
Presun do krátkodobých rezerv	0	0	0
Čerpanie rezerv	988	0	988
Rozpustenie nevyužitých rezerv	80	1 611	1 691
K 31.decembru 2019	2 823	1 432	4 315

Dlhodobá (všeobecná rezerva) na reklamácie bola ku koncu roka 2019 prehodnotená a jej výška je stanovená na úrovni 2,5-ročného priemerného objemu skutočných nákladov na zákaznícke reklamácie, čo odráža zmluvne dohodnutú záručnú dobu dodávaných výrobkov. Priemer pre potreby stanovenia celkovej výšky rezervy je vypočítaný za obdobie rokov 2009-2019.

22. OBCHODNÉ A OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY

22.1. Obchodné krátkodobé záväzky:

Obchodné krátkodobé záväzky v TEUR	2019	2018
Krátkodobé záväzky z obchodných vzťahov	81 747	71 593
Krátkodobé prijaté preddávky	22 942	14 503
Ostatné krátkodobé záväzky z obchodných vzťahov	1 230	380
Celkom	105 919	86 476

22.2. Časová štruktúra obchodných záväzkov:

v TEUR	2019	2018
Záväzky v lehote splatnosti	87 113	66 442
Záväzky po lehote splatnosti celkom, z toho	18 806	20 034
<i>po lehote splatnosti do 90 dní</i>	16 465	18 087
<i>po lehote splatnosti do 180 dní</i>	1 289	546
<i>po lehote splatnosti do 365 dní</i>	365	671
<i>po lehote nad 365 dní</i>	687	730
Spolu	105 919	86 476

22.3. Ostatné záväzky:

Ostatné krátkodobé záväzky v TEUR	2019	2018
Záväzky voči zamestnancom	7 558	5 550
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	3 099	2 826
Záväzky voči pridruženým podnikom	0	4
Iné záväzky	695	6 659
Výdavky budúcich období	1 000	284
Výnosy budúcich období	1 091	3 512
Celkom	13 443	18 835

23. VÝNOSY Z HLAVNEJ ČINNOSTI

23.1. Výnosy z hlavnej činnosti

Výnosy z hlavnej činnosti v TEUR	2019	2018
Tržby z predaja tovaru	2 906	15 237
Tržby za predaj vlastných výrobkov zo strojárskkej činnosti	440 879	310 158
Tržby za predaj vlastných výrobkov ostatné	245	228
Tržby za predaj služieb - preprava a zasielateľstvo	51 651	66 049
Tržby za predaj služieb ostatné	64 740	50 180
Aktivácia	2 428	1 711
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	1 219	410
Zmena stavu zákazkovej výroby	2 629	3 837
Tržby celkom:	566 697	447 810

23.2. Teritoriálne členenie výnosov z hlavnej činnosti, mimo podniky v skupine

Teritoriálne členenie výnosov z hlavnej činnosti v TEUR	2019	2018
Tržby za predaj vlastných výrobkov zo strojárskkej činnosti	440 879	310 158
z toho tuzemsko	6 378	14 899
EÚ	305 496	185 661
tretie krajiny	129 005	109 598
Tržby za predaj vlastných výrobkov ostatné	245	228
z toho tuzemsko	245	228
EÚ	0	0
tretie krajiny	0	0
Tržby za predaj služieb - preprava a zasielateľstvo	51 651	66 049
z toho tuzemsko	21 553	25 594
EÚ	27 747	38 918
tretie krajiny	2 351	1 537
Tržby za predaj služieb ostatné	64 740	50 180
z toho tuzemsko	35 404	37 520
EÚ	29 124	12 168
tretie krajiny	212	492
Celkom	557 515	426 615

23.3. Členenie výnosov z hlavnej činnosti podľa predmetu podnikania

Členenie výnosov z hlavnej činnosti podľa predmetu podnikania v TEUR	2019	2018
Tržby zo zákazkovej výroby - vagóny	396 935	269 506
Tržby zo zákazkovej výroby - podvozky	6 078	4 662
Tržby zo zákazkovej výroby - ložiskové skrine	30	118
Tržby zo zákazkovej výroby - ostatné	12 447	8 311
Tržby za predaj vlastných výrobkov - prevodové skrine	5 098	5 238
Tržby za predaj vlastných výrobkov - podvozky	17 710	17 155
Tržby za predaj vlastných výrobkov - ostatné	3 153	1 733
Tržby z opráv a rekonštrukcie koľajových vozidiel	28 091	19 643
Tržby za predaj služieb - preprava a zasielateľstvo	51 651	66 049
Tržby za predaj služieb - poskytovanie softvérových služieb	0	4 461
Tržby za predaj služieb - likvidácia odpadu	25 082	21 607
Tržby za predaj služieb - distribúcia energie a plynu	196	1 357
Tržby za predaj služieb - reštauračné služby	607	982
Tržby za predaj služieb - športové služby	2 076	4 322
Tržby za predaj služieb - ostatné	8 361	1 471
Aktivácia	2 428	1 711
Zmena stavu zo zákazkovej výroby	4 618	3 837
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	-770	410
Tržby celkom:	563 791	432 573

24. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE

Spotreba materiálu a energie v TEUR	2019	2018
Spotreba materiálu	269 824	184 873
Spotreba energie	8 554	7 122
Ostatné	421	4
Celkom	278 799	191 999

25. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady v TEUR	2019	2018
Mzdové náklady	72 431	55 941
Sociálne a zdravotné poistenie	23 377	19 155
Ostatné sociálne náklady	4 723	2 750
Celkom	100 531	77 846

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	4 092	3 860
--	-------	-------

26. NAKUPOVANÉ SLUŽBY

Nakupované služby v TEUR	2019	2018
Náklady na reprezentáciu	820	872
Administratívne náklady	123	395
Nájomné	1 539	3 595
Operatívny leasing	4	4
Propagácia	703	1 042
Právne, ekonomické a iné poradenstvo	1 575	1 840
Audít účtovnej závierky	323	282
Ostatné auditorské služby	71	78
Kooperácie (subdodávky)	36 312	25 232
Opravy a udržiavanie	4 648	4 903
Prepravné služby	49 508	56 756
Cestovné výdavky	468	470
Prevádzkovanie lietadla	1 787	1 638
Náklady na likvidáciu odpadu	11 486	9 996
Ostatné prev. a manip. nákl. na likvid. odpadu	3 360	3 839
Prenájom železničných rušňov a vagónov	2 834	4 750
Provízie a sprostredkovanie	4 757	2 527
Školenia	611	429
Výpočtová technika	1 141	865
Ochrana a obrana	1 360	1 203
Telekomunikačné služby, poštovné	528	554
Prevádzkovanie jachty	0	270
Nakupované práva	2 443	2 192
Distribúcia elektrickej energie	3 583	4 554
Distribúcia zemného plynu	751	904
Ostatné služby	6 507	2 935
Celkom	137 302	132 125

27. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

Ostatné prevádzkové výnosy v TEUR	2019	2018
Náhrada od poisťovní	189	377
Dotácie zo štátneho rozpočtu	618	815
Zmluvné úroky z omeškania	250	105
Tržby z predaja odpadov	1 010	1 082
Odpísanie záväzku	18	82
Zisk z postúpenia pohľadávky	185	0
Vrátenie spotrebnej dane a DPH	1	138
Nepodarky	284	169
Iné prevádzkové výnosy	660	684
Celkom	3 215	3 452

28. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Ostatné prevádzkové náklady v TEUR	2019	2018
Rezerva na záručné opravy	444	88
Rezerva na stratové zákazky	1 312	1 649
Ostatné rezervy	-13	0
Strata z postúpených pohľadávok	0	27
Opravné položky k pohľadávkam	997	5 642
Odpísané pohľadávky	68	634
Zmluvné pokuty a úroky z omeškania	1 728	1 248
Ostatné pokuty	100	261
Dary	29	42
Poistenie	980	782
Manká a škody	422	383
Neuplatnená DPH	139	239
Iné prevádzkové náklady	582	258
Celkom	6 788	11 253

29. FINANČNÉ VÝNOSY

Finančné výnosy v TEUR	2019	2018
Výnosové úroky z bankových vkladov	4	3
Výnosové úroky od spriaznených osôb	20	52
Výnosové úroky z ostatných úverov a pôžičiek	92	37
Výnosové úroky z pohľadávok	150	7
Výnosové úroky ostatné	2	2
Kurzové zisky	0	0
Zisk z podielu v pridružených podnikoch	3 079	3 796
Zisk z predaja finančných investícií	0	11 755
Celkom	3 347	25 652

30. FINANČNÉ NÁKLADY

Finančné náklady v TEUR	2019	2018
Nákladové úroky z bankových kontokorentných účtov a úverov	1 958	2 122
Nákladové úroky z úverov od spriaznených osôb	30	332
Nákladové úroky zo záväzkov z leasingu	456	311
Nákladové úroky ostatné	115	53
Kurzové straty	74	390
Strata z predaja cenných papierov a vkladov	4 252	3 095
Ostatné finančné náklady	1 020	900
Celkom	7 996	7 203

	2019	2018
Ostatné finančné náklady v TEUR		
Bankové poplatky	380	387
Bankové záruky	587	486
Ostatné finančné náklady	73	27
Celkom	1 020	900

31. NÁKLADY ZA SLUŽBY AUDÍTORskej SPOLOČNOSTI

Náklady za služby audítorskej spoločnosti zahŕňajú výdavky na audit individuálnych účtovných závierok materskej spoločnosti, spoločných a pridružených podnikov a audit konsolidovanej účtovnej závierky materskej spoločnosti, ktoré v roku 2019 predstavovali sumu 323 TEUR; v roku 2018 bola celková suma 282 EUR.

32. DAŇ Z PRÍJMOV

	2019	2018
Daň z príjmov v TEUR		
Splatná daň	6 474	3 262
Odložená daň	-996	1 501
Celkom	5 478	4 763

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 účtovala do nákladov, zahŕňa:

	Rok 2019		Rok 2018	
v TEUR	Úpravy základu dane		Úpravy základu dane	
Zisk pred zdanením	22 212		15 579	
Upravený zisk podľa národnej legislatívy (základ dane)				
Použitá sadzba dane	21%		21%	
Súčin daňového základu a sadzby dane	4 655		3 272	
Daňový vplyv nákladov neuznaných pri výpočte zdaniteľného základu dane	26 928	5 855	15 002	3 150
Daňový vplyv nezdaniiteľných výnosov	24 580	-3 162	14 110	-2 963
Ostatné pripočítateľné položky k základu dane	8 050	1 691	-1 229	-258
Umorenie daňovej straty	2 371	-498	493	-104
Daň vyberaná záložkou	124		162	
Daňová licencia	0		3	
Daň z príjmov splatná celkom	6 474		3 262	
Odložená daň z príjmov celkom	-996		1 501	

Rok 2018 v TEUR	Výnosy	Náklady	Odhodobý 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 spoločnosťami	5 182	1 187	0	7 043	1 897	1 107	1 030
AXASOFT, a.s.	7	2			2		
AXASOFT spol. s r.o. v likvidácii (CZE)							
BELAZ OCEAN SERVICES LIMITED (MLT)	47						
CITY Trade, s.r.o.	15				15		
EBA s.r.o.	1 735	25			3	655	
ELH Eisenbahnaufwerke Halle GmbH & Co. KG (GER)		22					
ELH Eisenbahnaufwerke Halle Verwaltung GmbH (GER)							
ELH Wagnitz AG Hilsen GmbH (GER)							
Express Group, a.s.	17	7		234	4	1	
Express Sped-Rail & Logistics GmbH (AUT)							
FORMFIX LIMITED (CYP)						34	
G&S Rail Investments GmbH (SWI)							
Grundinvest Quets GmbH & Co. KG (GER)							
Grundinvest Quets Verwaltung GmbH (GER)							
L&B SHIPPING, s.r.o.							
OPTIFASHION s.r.o. v likvidácii							
Optifin Energo, s.r.o.	5	94				136	1 059
Optifin Real a.s.	2			67			
ОАО Саранский вагоноремонтный завод (RUS)							
ООО Европейская компания транспортного машиностроения (RUS)							
PL-PROFY spol. s r.o.	3				1		
PREMIUM FIT, s.r.o.	53	63		1 691	4		1
SP "UKRSLOVTORF" Ltd. (UKR)							
TATRA CAPITAL Group s.r.o.		5					
TATRAVAGÓNKA, a.s.	3 023	22			291		
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA (SRB)	27				13		
TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.							
TREVA, s.r.o.	139	905		3 354	4		
VIKING, s.r.o.	76	16		1 453	245		
VUOOD, a.s.	9	22		244			
WEP TRADING a.s.	1	4			1		
Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. (PLN)							
ZLH Plus, a.s.	7				1 297		
ZTS Sablinov, a.s.	15				17	81	

Medzi ekonomicky prepojené spríaznené osoby spoločnosti patria spoločníci spoločností, dcérske podniky, spoločnosti v spoločnom vlastníctve a pridružené podniky.
Transakcie uskutočňované medzi materskou spoločnosťou a spríaznenými osobami sa uskutočňujú za obvyklých trhových podmienok a za obvyklé ceny.

53.2. Transakcie materskej spoločnosti s personálne prepojenými spriaznenými osobami

rok 2019 v TEUR	Výnosy	Náklady	Odhodobý majetok v obstarávacej cene nadobudnutý za účtovné obdobie	Pohľadávky z pôžičiek a úrokov	Obchodné a iné pohľadávky	Závazky z pôžičiek a úverov	Obchodné a iné záväzky
<i>Transakcie s personálne prepojenými spoločnosťami</i>	9 117	350	0	785	627	402	23
A.B.F. Invest s.r.o. (do 4.3.2019: AII)	2 917				118	402	
<i>Formita Limited</i>							
<i>PREMIER ITT, s.r.o.</i>	163	53					
<i>Gut in Key - Swimming Club</i>							
<i>YUDDO, s.r.o.</i>	2	2					
Alfafin Plus, s.r.o.	5						
Luky Važec, s.r.o.							
Pasienky Važec, s.r.o.							
Súkromný športový klub Devín, s.r.o.					456		
Ing. Alexej Belajev - SKLO PORCELÁN	2	3					
M.L.L., s.r.o., vrátane:	2 809	275					23
<i>Vitilva, s.r.o.</i>	24	3			48		
Linam Holding Ltd.							
IMMOCAP A.M. LTD							
Immocap Group, a.s.							
<i>Central Hotel a.s.</i>							
<i>Central Hotel Management s.r.o.</i>							
Central Office II, a.s.							
Eastern Europe Development, s.r.o.							
Immocap Invest II, s.r.o.							
Immocap Office, s.r.o.							
Immocap Services s.r.o.							
<i>Konopna Residence s.r.o.</i>							
<i>PARTA - GAS, a.s.</i>							
Trnavské mýto, a.s.							
Istropolis nájom, s.r.o.							
<i>Immobokey Invest II, s.r.o.</i>							
<i>VOI s.r.o.</i>							
T.O.P. HOLDING, a.s.							
DANUBIA SERVICE, a.s.							
T.O.P. AUTO Bratislava, a.s.		22					
T.O.P. AUTO PREMIUM (do 13.11.2019: TOP AUTO HOLDING, a.s.)							
T.O.P. AUTO Slovakia, a.s.	18						
ERDOSA INVESTMENTS LIMITED	3 176			785	4		
BELAZ OCEAN SERVICES LIMITED							
MARDEL, s.r.o.							
AM Instantia Group, a.s.	1				1		
GQ Bratislava s.r.o.							

Rok 2018 v TEUR	Výnosy	Náklady	Dlhodobý majetok v obstarávacej cene nadobudnutý za účtovné obdobie	Pohľadávky z pôžičiek a úrokov	Obchodné a iné pohľadávky	Závazky z pôžičiek a úverov	Obchodné a iné záväzky
Transakcie s personálne prepojenými spoločnosťami	74	-2 683	0	100	509	3 410	38
ALFAFIN, s.r.o.	1	-3 400					
Alfafin Plus, s.r.o.	4						
Lúky Važec, s.r.o.							
Pasienky Važec, s.r.o.							
Súkromný športový klub Devín, s.r.o.		160			600		
Ing. Alexej Beljajev - SKLO PORCELÁN	2						
M.L.L., s.r.o.	4	205				1	32
Linam Holding Ltd.							
IMMOCAP A.M. LTD							
Immocap Group, a.s.	8				8		
Central Hotel a.s.							
Central Hotel Management s.r.o.							
Central Office II, a.s.							
Eastern Europe Development, s.r.o.							
Immocap Invest II, s.r.o.	24						
Immocap Office, s.r.o.							
Immocap Services s.r.o.							
Konopna Residence s.r.o.							
PARTA - GAS, a.s.							
Trnavské mýto, a.s.							
Istropolis nájom, s.r.o.							
T.O.P. HOLDING, a.s.							
DANUBIA SERVICE, a.s.							
T.O.P. AUTO Bratislava, a.s.		23					6
T.O.P. AUTO HOLDING, a.s.							
T.O.P. AUTO Slovakia, a.s.	30						
ERDOSA INVESTMENTS LIMITED		331		100	1	3 409	
BELAZ OCEAN SERVICES LIMITED							
MARBEL, s.r.o.							
AM Instantia Group, a.s.	1						
GQ Bratislava s.r.o.							

34. ODMEŇOVANIE ČLENOV ORGÁNOV SPOLOČNOSTI

Odmeňovanie členov orgánov spoločnosti v TEUR

	2019	2018
Mzdové náklady	884	985
Príspevky na životné a dôchodkové poistenie	10	5
Prémie a ďalšie odmeny	997	1 031
Tantiémy	62	62
Ostatné plnenie	0	0
Celkom	1 953	2 084

35. INFORMÁCIE O SEGMENTOCH

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

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

Segmenty vymedzené podnikom predstavujú rozhodujúcu podnikateľskú činnosť podniku; súčet tržieb a súčet majetku za činnosti 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.

POZNÁMKY ku konsolidovaným finančním výkazům skupiny Optifin Invest a.s.
za období, které sa skončilo 31. decembra 2019 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

Konsolidovaný výsledok hospodárenia podľa segmentov:

Konsolidovaný výsledok hospodárenia za rok 2019 podľa segmentov v TEUR	Výroba a údržba železničných vagonov	Ostatná strojárenská výroba	Nákladná preprava tovarov a špedícia	Poskytovanie servisných služieb	Ostatné služby	Celkom
Tržby za predaj tovaru	2 274	234	0	258	140	2 906
Náklady vynaložené na predaný tovar	-2 198	-216	0	-211	-67	-2 692
Výnosy z hlavnej činnosti	461 476	21 067	52 069	25 797	3 382	563 791
Spotreba materiálu a energie	-263 452	-13 251	-644	-936	-516	-278 799
Osobné náklady	-87 317	-5 673	-2 307	-4 670	-564	-100 831
Odpisy	-14 230	-1 626	-2 127	-1 980	-1 096	-21 059
Nakupované služby	-63 795	-5 392	-47 659	-18 949	-1 507	-137 302
Ostatné prevádzkové výnosy a náklady netto	-2 843	352	4 374	-1 363	-58	457
prevádzkový výsledok hospodárenia	29 915	-4 505	3 706	-2 059	-286	26 771
Úroky výnosové a nákladové netto	-1 641	-114	-202	-194	-141	-2 292
Ostatné finančné výnosy a náklady netto	-823	-64	183	-2 379	816	-2 267
Výsledok hospodárenia pred zdanením	27 451	-4 683	3 687	-4 632	389	22 212
Daň z príjmov	-3 714	-171	-578	-924	-91	-5 478
Hospodársky výsledok (zisk) za obdobie	23 737	-4 854	3 109	-5 556	298	16 734

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou finančných výkazov
Pozn. tiež správu nezávislého audítora

Konsolidovaný výsledok hospodárenia za rok 2013 podľa segmentov v TUN	Výroba a údržba železničných vagonov	Ostatná strojárenská výroba	Nákladná preprava tovarov a špedícia	Poskytovanie servisných služieb	Ostatné služby	Celkom
Tržby za predaj tovaru	1 499	583	0	12 919	236	15 237
Náklady vynaložené na predaný tovar	-1 502	-508	0	-12 986	-104	-15 000
Výnosy z hlavnej činnosti	313 187	20 135	65 619	28 189	5 443	432 573
Spotreba materiálu a energie	-174 123	-14 581	-1 550	-837	-858	-191 999
Osobné náklady	-60 204	-6 511	-3 934	-6 333	-864	-77 846
Odpisy	-9 754	-1 729	-1 224	-2 115	-736	-15 558
Nakupované služby	-44 132	-4 999	-59 892	-19 813	-3 289	-132 125
Ostatné prevádzkové výnosy a náklady netto	-5 339	-514	464	-2 717	-46	-8 152
Prevádzkový výsledok hospodárenia	19 632	-8 124	-517	-3 643	-218	7 130
Úroky výnosové a nákladové netto	-1 751	-155	-396	-352	-63	-2 717
Ostatné finančné výnosy a náklady netto	-1041	-21	-62	12 331	-41	11 186
Výsledok hospodárenia pred zdanením	16 840	-8 300	-975	8 336	-322	15 579
Daň z príjmov	-2 692	-225	-1 408	-422	-16	-4 763
Hospodársky výsledok (zisk) za obdobie	14 148	-8 525	-2 383	7 914	-338	10 816

Majetok a záväzky podľa segmentov:

Majetok a záväzky k 31.12.2019 podľa segmentov v TEUR	Výroba a údržba železničných vagónov	Ostatná strojárská výroba	Nákladná preprava tovarov a špedícia	Poskytovanie servisných služieb	Ostatné služby	Celkom
MAJETOK	380 272	31 996	23 625	79 382	2 187	517 472
Nehmotný majetok	22 790	2 355	1 412	3 938	51	30 526
pozemky, budovy a zariadenia	174 421	20 768	7 376	30 327	1 859	234 751
Investície do nehmuteľností	1 476	44	6	699	27	2 252
Dlhodobé pohľadávky	664	13	5	276	11	969
Investície do cenných papierov	0	0	0	34 337	0	34 337
Neobežný majetok celkom	199 351	23 180	8 799	69 577	1 948	302 835
Zásoby (mimo zásob zákazkovej výroby)	43 207	2 324	135	143	0	45 809
Zásoby zo zákazkovej výroby	44 202	2 814	54	5	0	47 075
Aktíva určené na predaj	341	0	5	0	0	346
Obchodné a ostatné pohľadávky	53 448	2 987	13 614	7 957	0	78 006
Daňové pohľadávky	7 177	106	150	2	5	7 440
Peňažné a peňažné ekvivalenty	32 546	605	878	1 698	234	35 961
Obežný majetok	180 921	8 836	14 836	9 805	239	214 637
ZÁVÄZKY	219 993	20 191	26 375	30 016	643	297 218
Obchodné a ostatné záväzky	85 778	5 671	7 585	5 920	1	105 955
Úvery a dlhopisy	87 666	3 639	10 497	6 952	263	109 017
Odložený daňový záväzok	14 284	2 936	493	3 913	283	21 909
Ostatné záväzky	23 218	6 685	5 619	13 228	56	48 846
Rezervy	9 047	260	2 181	3	0	11 491
Záväzky celkom	219 993	20 191	26 375	30 016	643	297 218

POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny Optim Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2019 vykázané v tisícoch EUR (T EUR), pokiaľ nie je uvedené inak

Majetok a záväzky k 31.12.2018 podľa segmentov v T EUR	Výroba a údržba železničných vagónov	Ostatná strojárská výroba	Nákladná preprava tovarov a špedícia	Poskytovanie servisných služieb	Ostatné služby	Celkom
MAJETOK	317 932	35 448	23 939	88 070	10 312	480 701
Nehmotný majetok	11 591	387	486	980	56	13 500
Pozemky, budovy a zariadenia	152 739	23 391	12 634	25 010	7 502	221 576
Investície do nehmuteľností	1 634	45	6	519	20	2 224
Dlhodobé pohľadávky	312	11	8	201	12	544
Investície do cenných papierov	0	0	0	45 646	0	45 646
Neobežný majetok celkom	166 276	23 834	13 134	72 356	7 990	283 590
Zásoby	34 098	4 874	54	215	70	39 311
Zmluvné aktívum zo zákazkovej výroby	40 043	2 800	8	8	0	42 859
Aktíva určené na predaj	343	0	0	0	0	343
Obchodné a ostatné pohľadávky	48 344	3 189	14 561	13 841	2 081	82 016
Daňové pohľadávky	3 359	142	501	14	46	4 562
Peniaze a peňažné ekvivalenty	25 469	609	281	1 636	125	28 120
Obežný majetok	151 656	11 614	15 805	15 714	2 322	197 111
ZÁVÄZKY	190 448	18 323	35 093	31 235	6 655	281 754
Obchodné a ostatné záväzky	62 041	6 301	8 875	11 127	559	83 903
Úvery a dlhopisy	86 376	4 437	13 428	7 710	3 752	115 703
Odložený daňový záväzok	15 730	3 109	532	3 520	245	23 156
Ostatné záväzky	19 132	4 279	9 332	8 876	2 099	43 728
Rezervy	7 169	197	2 926	2	0	10 294
Záväzky celkom	190 448	18 323	35 093	31 235	6 655	281 754

36. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A PODMIENENÝ MAJETOK

36.1. Súdne spory

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

36.2. Ručenia

- 36.2.1.** Na základe Vyhlásenia ručiteľa zo dňa 28.06.2016 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa Československá obchodná banka, a.s. voči dlžníkovi PL – PROFY, spol. s r.o. za Zmluvu o kontokorentnom úvere č.0649/16/44991 a Zmluvu o účelovom úvere č. 0648/16/44991 najviac do sumy 1.400 TEUR. Konečný deň splatnosti účelového úveru je 21.06.2021 a kontokorentného úveru na základe výzvy banky. Aktuálna výška ručenia k 31.12.2019 je 1.400 TEUR.
- 36.2.2.** Dňa 2.2.2012 bola uzatvorená Rámcová zmluva o vkladoch (ďalej len „Zmluva“) medzi Tatra bankou a.s. (ďalej len „Banka“) a materskou spoločnosťou Optifin Invest s.r.o. ako ručiteľom. Predmetom Zmluvy je dohoda zmluvných strán o zriaďovaní vkladov za účelom zabezpečenia celkovej pohľadávky Banky postúpením pohľadávok z vkladov na Banku. Banka uzatvorila s klientom dcérskou spoločnosťou EBA, s.r.o. so sídlom Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava, Rámcovú zmluvu o vystavovaní bankových záruk č. 335979 v znení jej neskorších dodatkov, na základe ktorej je Klient oprávnený žiadať Banku o vystavovanie jednotlivých záruk až do výšky 3.000 TEUR. Spoločnosť ako ručiteľ touto Zmluvou vyhlasuje, že zaplatí Banke celkovú pohľadávku za klienta, ak celkovú pohľadávku klienta nezaplatí klient v zmysle Rámcovej zmluvy. Aktuálna výška vystavených bankových záruk k 31.12.2019 je 356 TEUR.
- 36.2.3.** Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ako spoludlžník podpísala dňa 30.06.2015 formou notárskej zápisnice Zmluvu o prístupení k záväzkom spoločnosti Railway Casted Components a.s. voči veriteľovi Exportno-Importná banka SR vo výške 12.571 TEUR, vyplývajúci z Úverovej zmluvy č. 012/2012/ÚZ zo dňa 04.09.2012 v znení Dodatkov 1 až 7 a z Úverovej zmluvy č. 024/2013/ÚZ zo dňa 30.09.2013 v znení Dodatkov 1 až 3. V tejto súvislosti zároveň Spoločnosť podpísala dňa 13.07.2015 s Exportno-importnou bankou SR Zmluvu o splátkach, na základe ktorej boli rozvrhnuté pravidelné splátky dlžnej sumy s konečnou splatnosťou do 31.12.2021. Dňa 20.12.2018 Spoločnosť podpísala formou notárskej zápisnice Dodatok č. 1 k Zmluve o splátkach zo dňa 13.7.2015, ktorým sa predĺžila konečná splatnosť do 28.02.2023. Zostatok dlžnej sumy k 31.12.2019 je 4.513 TEUR.
- 36.2.4.** Na základe Zmluvy o vystavení záruky zo dňa 13.02.2019, Všeobecná úverová banka poskytla bankovú záruku materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. v prospech spoločnosti Rail Cargo Logistics – Austria GmbH, so sídlom Am Hauptbahnhof 2, 1100 Viedeň, Rakúsko za účelom zabezpečenia záväzku materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. doplatiť kúpnu cenu v sume 400.000,- EUR 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 dcérskej spoločnosti Express Group a.s. (predtým Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s.“), na závu od spoločnosti Rail Cargo Austria Aktiengesellschaft, so sídlom Erdberger Lände 40-48, Viedeň 1030, Rakúska republika podľa Rámcovej zmluvy o preprave uzavretej dňa 10.01.2014.
- 36.2.5.** Na základe Zmluvy o zriadení záložného práva na cenné papiere č. 32/2013/210/CP materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. založila v prospech záložného veriteľa Exportno-importnej banky Slovenskej republiky 1 ks listinných cenných papierov v hodnote 332.000,- EUR, emitovaných dcérskou spoločnosťou Express Group a.s. (predtým Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s.“), Plynárenská 7/B, 821 0 Bratislava, IČO: 35 795 123, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. :2535/B.
- 36.2.6.** Na základe Zmluvy o zriadení záložného práva na cenné papiere č. 32/2013/210/CP/2 zo dňa 20.08.2019 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. založila v prospech záložného veriteľa Exportno-importnej banky Slovenskej republiky 1 ks listinných cenných papierov v hodnote 1.568.000,- EUR, emitovaných dcérskou spoločnosťou Express Group a.s. (predtým Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s.“), Plynárenská 7/B, 821 0 Bratislava, IČO: 35 795 123, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. :2535/B.
- 36.2.7.** Na základe Vyhlásenia ručiteľa formou notárskej zápisnice zo dňa 20.08.2019 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa Exportno-Importná banka Slovenskej republiky voči dlžníkovi dcérskej spoločnosti Express Group, a.s. z Mandátnej zmluvy č. 32/2013/210/MZ zo dňa 6.2.2014 v znení Dodatku č. 1 zo dňa 10.06.2015, Dodatku č. 2 zo dňa 26.11.2015, Dodatku č. 3 zo dňa 31.05.2017 a Dodatku č. 4 zo dňa 22.8.2017,

- Dodatku č. 5 zo dňa 20.08.2019, predmetom ktorej je vystavenie platobnej bankovej záruky za bankový kontokorentný úver v prospech Tatra banka, a.s. poskytnutého vo výške istiny 2.650 TEUR. Konečný deň platnosti úverového rámca je 26.08.2020. Aktuálna výška ručenia k 31.12.2019 je 2.450 TEUR. V súvislosti so zabezpečením vyššie spomenutého záväzku sa materská spoločnosť Optifin Invest stala dňa 31.05.2017 zmenačným ručiteľom na blankozmenke vystavenej dcérskou spoločnosťou Express Group a.s. v prospech Exportno-Importná banka Slovenskej republiky.
- 36.2.8. Vyhlásenie materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. ako 100% akcionára dcérskej spoločnosti Express Group a.s. (predtým Express Slovakia „Medzinárodná preprava a.s.“) zo dňa 16.06.2014 poskytnuté pre Tatra banka a.s., ktorým materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. vyhlasuje, že počnúc rokom 2014 nebude požadovať vyplatenie podielov na zisku dcérskej spoločnosti Express Group a.s., ani vyžadovať od nej zaplatenie akýchkoľvek poplatkov s výnimkou účtovných operácií, ktoré nebudú mať negatívny hotovostný vplyv na dcérsku spoločnosť Express Group a.s..
- 36.2.9. 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 10.600 TEUR od OTP Banka Slovensko, a.s., na refinancovanie úverov poskytnutých Sberbank Slovensko a.s. a krytie investičných potrieb v súvislosti s rekonštrukciou historickej budovy v kat. území Bratislava Staré Mesto. Aktuálna výška čerpania úveru k 31.12.2019 je 5.596 TEUR. Spoločnosť ručí za úver záložným právom na nehnuteľný majetok vo vlastníctve Spoločnosti LV č. 8275, záložným právom na všetky súčasné a budúce pohľadávky Spoločnosti z nájmu nehnuteľností na Ventúrskej ulici č. 274 a k pohládkam z dividend od spoločnosti dcérskej Express Group, a.s., záložným právom k pohľadávke na výplatu vkladu zo všetkých súčasných a budúcich účtov Spoločnosti zriadených v OTP Banka Slovensko, a.s., notárskou zápisnicou spísanou v zmysle § 41 Exekučného poriadku.
- 36.2.10. Na základe Zmluvy o splátkovom úvere č. S02406/2015 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 dcérskej spoločnosti EBA, s.r.o. so sídlom Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava, IČO: 31 376 134, čím sa spoločnosť stala 100 % vlastníkom uvedenej spoločnosti. Aktuálna výška čerpania úveru k 31.12.2019 je 3.826 TEUR a konečná splatnosť úveru 9/2022. Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ručí sa úver záložným právom k pohládkam dcérskej spoločnosti EBA s.r.o. a záložným právom na obchodný podiel EBA s.r.o.
- 36.2.11. Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ako spoludlžník podpísala dňa 02.10.2017 Zmluvu o prístúpení k záväzku č. 280778-2017 dcérskej spoločnosti TREVA s.r.o. voči Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s. vo výške 1.550 TEUR, vyplývajúcej z Úverovej zmluvy č. 28077/-2017 zo dňa 13.09.2017. V tejto súvislosti zároveň Spoločnosť podpísala dňa 02.10.2017 so Slovenskou záručnou a rozvojovou bankou Zmluvu o podriadenosti dlhu č. 280778-2017 a Zmluvu o zriadení záložného práva k 100 % obchodnému podielu v spoločnosti TREVA s.r.o. . Konečný deň splatnosti úveru je 21.10.2023. Zostatok dlžnej sumy k 31.12.2019 je 990 TEUR.
- 36.2.12. Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ako avalista avalovala dňa 20.10.2017 blanko zmenku v prospech spoločnosti VÚB Leasing, a.s. a zároveň podpísala dohodu o vyplňovanom práve k blankozmenke za účelom zabezpečenia záväzkov dcérskej spoločnosti ZTS Sabínov, a.s. podľa leasingovej zmluvy č. LZC/17/10848, ktorej predmetom je finančný leasing hnutelných vecí. Ručenie trvá do 9/2021, zostatok záväzku k 31.12.2019 je 687 TEUR.
- 36.2.13. Na základe Ručiteľského vyhlásenia č. TL00231960 zo dňa 29.09.2017 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka Alfafin Plus, s.r.o., v prospech Tatra-Leasing s.r.o. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej z Leasingovej zmluvy č. LZC/17/01314, predmetom ktorej je prenájom automobilu Mercedes Benz AMG GLS. Ručenie trvá do 10/2021, zostatok záväzku k 31.12.2019 je 41 TEUR.
- 36.2.14. Na základe Ručiteľských listín č. ZIN/17/05387, ZIN/17/05384, ZIN/17/05385, ZIN/17/05386 zo dňa 20.07.2017 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka dcérsku spoločnosť Express Group, a.s., v prospech ČSOB Leasing, a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej z Leasingových zmlúv č. LZP/17/80457, LZP/17/80454, LZP/17/80455 a LZP/17/80456, predmetom ktorých je prenájom 40 ks železničných vagonov Uacns 128 m3 do najvyššej hodnoty istiny 5.333 TEUR vrátane DPH. Ručenie trvá do 10/2024, zostatok záväzku k 31.12.2019 je 2.715 TEUR.
- 36.2.15. Na základe Ručiteľského vyhlásenia zo dňa 14.2.2017 sa Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka dcérsku spoločnosť Express Group, a.s., v prospech Tatra-Leasing, s.r.o. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej z Leasingových zmlúv LZC/17/80164 a LZP/17/80001, ktorých predmetom je súbor 113 ks železničných vagonov Eas - použitých. Ručenie trvá do 11/2024, zostatok záväzku k 31.12.2019 je 802 TEUR.

- 36.2.16. Na základe Ručiteľského vyhlásenia zo dňa 21.6.2018 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka dcérsku spoločnosť ZLH Plus, a.s., v prospech PROMET SLOVAKIA, s.r.o. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo všetkých kúpnych zmlúv, rámcových zmlúv o uložení tovaru a následnej kúpe tovaru a iných zmlúv uzatvorených ku dňu podpisu Ručiteľského vyhlásenia v prípade, že dlžník nezaplatí riadne a včas, a to až do výšky 800 TEUR. Toto Ručiteľské vyhlásenie sa vzťahuje len na záväzky dlžníka voči veriteľovi vzniknuté do 31.12.2021. Výška záväzku k 31.12.2019 je 800 TEUR.
- 36.2.17. Na základe Vyhlásenia ručiteľa zo dňa 29.11.2018 sa Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka dcérsku spoločnosť Optifin Energo, s.r.o., v prospech Slovenský plynárenský priemysel, a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo Zmluvy o dodávke plynu č. 2018/2 uzatvorenej dňa 29.11.2018 a Zmlúv o dodávke elektriny č. 2018/1 a 2018/3, uzatvorených dňa 21.11.2018 v prípade, že dlžník nezaplatí riadne a včas, a to do maximálne výšky istiny 2.500 TEUR. Ručenie trvá po celú dobu platnosti zmlúv, maximálne však do 31.01.2020. Výška záväzku k 31.12.2019 je 2.086 TEUR.
- 36.2.18. Na základe Vyhlásenia ručiteľa zo dňa 08.07.2019 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka dcérsku spoločnosť Optifin Energo, s.r.o., v prospech Slovenský plynárenský priemysel, a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo Zmlúv o dodávke elektriny č. 2018/1 a 2018/3, uzatvorených dňa 29.11.2018 v prípade, že dlžník nezaplatí riadne a včas, a to do maximálne výšky istiny 1.600 TEUR. Ručenie trvá po celú dobu platnosti zmlúv, maximálne však do 28.02.2021. Výška záväzku k 31.12.2019 je 1.600 TEUR.
- 36.2.19. Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ako avalista avalovala dňa 19.02.2018 blanko zmenku v prospech spoločnosti VÚB Leasing, a.s. a zároveň podpísala dohodu o vyplňovaní práve k blankozmenke za účelom zabezpečenia záväzkov dcérskej spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. podľa leasingovej zmluvy č. LZC/17/11037, ktorej predmetom je finančný leasing hnutelných vecí. Ručenie trvá do 4/2024, zostatok záväzku k 31.12.2019 je 508 TEUR.
- 36.2.20. Na základe Ručiteľskej listiny č. 9/RL/2019 zo dňa 20.02.2019 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka dcérsku spoločnosť Express Group, a.s., v prospech Všeobecná úverová banka, a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo Zmluvy o úvere č. 11/ZU/2012 zo dňa 21.6.2012 v prípade, že dlžník nezaplatí riadne a včas, a to do maximálne výšky istiny 11.500 TEUR. Konečný deň splatnosti úverového rámca je 30.09.2020. Aktuálna výška ručenia k 31.12.2019 9.652 TEUR.
- 36.2.21. Na základe Dohody o ručení zo dňa 16.4.2019 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka dcérsku spoločnosť Express Group, a.s., v prospech Tatra banka, a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej z Rámcovej zmluvy o vystavovaní bankových záruk č. 324026, na základe ktorej je veriteľ oprávnený vystaviť bankové záruky až do výšky Maximálnej záručnej sumy 466 TEUR. Aktuálna výška vystavených bankových záruk k 31.12.2019 je 422 TEUR.
- 36.2.22. Dcérska spoločnosť EBA, s.r.o. má podmienený záväzok voči Tatra banka, akciová spoločnosť vyplývajúci zo Zmluvy o záložnom práve k nehnuteľnému majetku zo dňa 1.12.2016, Zmluvy o záložnom práve k hnutelnému majetku zo dňa 01.12.2016 a Zmluvy o záložnom práve k pohládkam 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 bankou, a.s. a materskou spoločnosťou Optifin Invest s.r.o. a na základe Zmluvy o kontokorentnom úvere č. 502210/2016 zo dňa 01.12.2016 a jej Dodatku č. 1 zo dňa 08.01.2018 medzi Tatra bankou, a.s. a dcérskou spoločnosťou EBA, s.r.o. až do výšky 14.000 TEUR. Ku dňu účtovnej závierky hodnota ručenia z titulu Zmluvy o splátkovom úvere č. 502406/2015 voči materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. predstavovala sumu 5.186 TEUR.
- 36.2.23. Na základe Zmluvy o zriadení záložného práva k pohládkam zo dňa 18.5.2018 sa materská spoločnosť Optifin 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 29.1.2018 medzi dlžníkom a záložným veriteľom, na základe ktorej dlžník má previesť na záložného veriteľa akcie dcérskej 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) jej výpovede, (d) v dôsledku zániku záväzkov vyplývajúcich zo Zabezpečenej zmluvy dokumentov 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 neplatného právneho úkonu alebo z právneho dôvodu ktorý odpadol, (f) z titulu nároku na náhradu škody vzniknutej v súvislosti so Zabezpečenou zmluvou, (g) na základe alebo v súvislosti s akoukoľvek budúcou zmenou alebo nahradením Zabezpečenej zmluvy a právnych vzťahov ňou založených, (h) na základe posúdenia 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 Optifin Invest s.r.o. ručí svojimi pohládkami voči dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.

až do výšky 21.000 TEUR. Záložné právo zanikne v deň, kedy budú úplne a neodvolateľne zaplatené všetky Zabezpečené pohľadávky tak, že už žiadna zo Zabezpečených pohľadávok ani jej časť nemôže vzniknúť a záložný veriteľ vystaví potvrdenie v tomto zmysle.

- 36.2.24. Dňa 7.2.2012 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 837/AUCC/11 na splátkový investičný úver v celkovej výške 2.000 TEUR na nákup novej technológie pre spoločnosť Tatravagonka Bratislava DOO Subotica. Úver je splatný v 27 štvrtročných 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. Dňa 22.5.2019 došlo k jeho opätovnému načerpaniu do celkovej výšky s konečnou splatnosťou do 31.12.2026. Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na pohľadávky dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. voči Tatravagonke Bratislava DOO Subotica, vystavená blankozmenka a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.
- 36.2.25. Dňa 15.6.2015 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 64/0092/CC/2015 na kontokorentný úver v celkovej výške 2.000 TEUR na prevádzkové účely pre spoločnosť Tatravagonka Bratislava DOO Subotica. Konečná splatnosť úveru je po prolongácii do 31.03.2020. Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na pohľadávky dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. voči obchodným partnerom, vystavená blankozmenka a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.
- 36.2.26. Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. vystupuje ako ručiteľ v rámci vzťahu medzi Československou obchodnou bankou a.s. a spoločnosťou J.R.G. s.r.o. (vrátane Global Industry Solution s.r.o.) v súvislosti s poskytnutím úverového financovania do maximálnej výšky 7.799 TEUR s konečnou splatnosťou do 20.02.2026.
- 36.2.27. 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 spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. v súvislosti s poskytnutím krátkodobého úveru na prevádzkové účely spoločnosti ZNTK Paterek S.A. v celkovej hodnote 1.000 TEUR s konečnou splatnosťou po prolongácii do 31.12.2020.
- 36.2.28. 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 PL-PROFY spol. s r.o. v súvislosti s poskytnutím splátkového účelového úveru v celkovej výške 1.100 TEUR a kontokorentného úveru v celkovej výške 1.300 TEUR, s konečnou splatnosťou oboch úverov do 21.6.2021, pričom spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. ručí len do výšky 1.000 TEUR, za zvyšnú časť ručí materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o.
- 36.2.29. Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. vystavila dňa 8.3.2019 ako zabezpečovací prostriedok korporátnu záruku vo výške 5.000 TEUR v prospech Commerzbank AG v súvislosti s úverovým financovaním pre spoločnosť ELH Waggonbau Niesky GmbH.
- 36.2.30. Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. sa stala na základe Dohody o ručení zo dňa 31.5.2019 ručiteľom v rámci vzťahu medzi Tatra bankou a.s. a spoločnosťou SMK, s.r.o. v súvislosti s poskytnutím úverového financovania v celkovej výške 6.638 TEUR splatným do 31.01.2020. K 31.12.2019 došlo k jeho predčasnému splateniu a tým pádom aj k ukončeniu daného ručenia.
- 36.2.31. Dňa 10.10.2019 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. a Slovenskou sporiteľňou a.s. Zmluva o úvere č. 590/CC/19 na dlhodobý splátkový úver v celkovej výške 2.764 TEUR (refinancovanie úveru z Eximbanky SR) s konečnou splatnosťou do 30.09.2024 na prevádzkové účely pre spoločnosť ZNTK Paterek SA. Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na pohľadávky TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. voči ZNTK Paterek SA a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.
- 36.2.32. Dcérska spoločnosť Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. v Poľsku za finančné líziny poskytnuté od spoločnosti EP Centrum Finansowe Sp. z o.o. budowa v Czesochowej s konečnou splatnosťou 15.12.2022 ručí vystavenou blanko zmenkou, pričom stav k 31.12.2019 je v sume 354 TEUR.
- 36.2.33. Dcérska spoločnosť Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. v Poľsku ručí za bankový úver (pristúpenie k dlhu GPW Dystrybucja) poskytnutý od spoločnosti SK Bank Wolomin vystavenými blanko zmenkami s avalom, pričom stav k 31.12.2019 v sume 132 TEUR.

36.3. Bankové garancie

- 36.3.1. Dcérska spoločnosť EBA, s.r.o. má poskytnutú bankovú záruku č. 620.746 od Tatra banka a.s., ktorá ju vystavila v prospech Ministerstva životného prostredia SR na celkovú sumu 220 TEUR. Konečná platnosť bankovej záruky je dňa 30.04.2020.
- 36.3.2. Dcérska spoločnosť EBA, s.r.o. má poskytnutú bankovú záruku č. 621.429 od Tatra banka a.s., ktorá ju vystavila v prospech spoločnosti Rudné bane š.p. na celkovú sumu 30 TEUR. Konečná platnosť bankovej záruky je dňa 31.08.2020.
- 36.3.3. Dcérska spoločnosť EBA, s.r.o. má poskytnutú bankovú záruku č. 621.430 od Tatra banka a.s., ktorá ju vystavila v prospech spoločnosti Rudné bane š.p. na celkovú sumu 20 TEUR. Konečná platnosť bankovej záruky je dňa 31.08.2020.
- 36.3.4. Dcérska spoločnosť EBA, s.r.o. má poskytnutú bankovú záruku č. 621.164 od Tatra banka a.s., ktorá ju vystavila v prospech spoločnosti Národná diaľničná spoločnosť a.s. na celkovú sumu 40 TEUR. Konečná platnosť bankovej záruky je dňa 26.09.2020.
- 36.3.5. Dcérska spoločnosť EBA, s.r.o. má poskytnutú bankovú záruku č. 621.368 od Tatra banka a.s., ktorá vystavila v prospech spoločnosti Národná diaľničná spoločnosť a.s. na celkovú sumu 25 TEUR. Konečná platnosť bankovej záruky je dňa 31.10.2020.
- 36.3.6. Dcérska spoločnosť ELH Waggonbau Niesky GmbH má poskytnutú bankovú záruku č. BAGAV70187377001 (cez internú protizáruku č. 1971900599) prostredníctvom spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. na 100 ks vagónov Laaers Bauart 560,2 od Commerzbank AG v prospech DB Cargo Logistics GmbH, v hodnote 1.495 TEUR. Platnosť vystavenej bankovej záruky končí najneskôr k 02.08.2022.
- 36.3.7. Dcérska spoločnosť ELH Waggonbau Niesky GmbH má poskytnutú bankovú záruku č. 513.1570 (cez internú protizáruku č. 707333) prostredníctvom spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. na 4 kyvadlové vlakové súpravy + 33 náhradných vagónov od ING BANK N.V. v prospech France Manche SA (Eurotunnel), v hodnote 4.000 TEUR. Platnosť vystavenej bankovej záruky končí najneskôr k 31.03.2023.
- 36.3.8. Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. má poskytnutú colnú záruku od Tatra banky, a.s. v prospech Colnému úradu Bratislava do výšky 130 TEUR. Konečná platnosť bankovej záruky je dňa 25.02.2020., predĺžená až do 25.02.2021.
- 36.3.9. Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. má v platnosti poskytnutú záruku č. 616.765 Tatra bankou, a.s. prenájomiteľovi kancelárskych priestorov do výšky 71 TEUR. Konečná platnosť bankovej záruky je dňa 21.01.2020., predĺžená až do 21.01.2021.
- 36.3.10. Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. má poskytnutú colnú záruku od Tatra banky, a.s. v prospech tretej strany na prenájom lokomotívy až do výšky 221 TEUR. Konečná platnosť bankovej záruky je dňa 31.05.2020., v sume 70 TEUR predĺžená až do 31.08.2020 a v sume 80 TEUR predĺžená až do 02.08.2020.
- 36.3.11. Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO má poskytnutú multifunkčnú rámcovú zmluvu od ERSTE BANKA na poskytnutie bankových záruk až do výšky 250 TEUR. Platnosť rámcovej zmluvy na poskytnutie bankových záruk končí najneskôr k 17.11.2022.
- 36.3.12. Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO má poskytnutú bankovú záruku na colný režim od ERSTE BANKA v prospech Colnej správy Srbskej republiky, v hodnote 6 TEUR. Platnosť vystavených bankových záruk končí najneskôr k 09.05.2020.
- 36.3.13. Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO má poskytnutú bankovú záruku na výberové konania od ERSTE BANK v prospech Duslo a.s., v hodnote 41 TEUR. Platnosť vystavených bankových záruk končí najneskôr k 30.04.2020.

- 36.3.14. Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. má v platnosti poskytnutých niekoľko bankových záruk, ich bližšia špecifikácia a prostriedky zabezpečenia v jednotlivých bankách sú nasledovné:
- z celkového nekomitovaného rámca 20.000 TEUR sú v Commerzbank AG k 31.12.2019 vystavené záruky vo výške 11.358 TEUR;
 - z celkového nekomitovaného rámca 24.500 TEUR sú v ING Bank N.V. k 31.12.2019 vystavené záruky vo výške 17.237 TEUR;
 - z celkového nekomitovaného rámca 18.944 TEUR sú v Slovenskej sporiteľni a.s. k 31.12.2019 vystavené záruky vo výške 13.000 TEUR;
 - z celkového nekomitovaného rámca 7.000 TEUR sú v Tatra banke a.s. k 31.12.2019 vystavené záruky vo výške 2.447 TEUR.

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

36.4. Ručenia za tretie osoby a bankové garancie

Tak ako je popísané v poznámkach 36.1 a 36.2 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. ručí do výšky 21,182 TEUR za tretie osoby a do výšky 44,042 TEUR v súvislosti s dodávkami jej výrobkov zákazníkovi. Vedenie Spoločnosti posúdilo finančnú situáciu tretích strán za ktoré ručí ako aj dodávky zákazníkovi a došlo k záveru, že je nepravdepodobné, aby na základe vydaných záruk a bankových garancií došlo k akýmkoľvek plneniam. V prípade, ak by sa zhoršila finančná situácia resp. by došlo k nepĺneniu záväzkov voči zákazníkovi alebo problémom s kvalitou dodávok, Spoločnosť by mohla v tejto súvislosti vzniknúť strata do výšky týchto garancií.

36.5. Dane

Daňové prostredie v ktorom skupina podnikov Optifin Invest s.r.o. pôsobí závisí od bežnej daňovej legislatívy a praxe s relatívne nízkym počtom precedensov. Nakoľko daňové úrady neposkytujú oficiálny výklad daňových zákonov, existuje riziko, že daňové úrady môžu dodatočne požadovať úpravu základu dane. Dane sú vyberané od každého daňového subjektu, a teda neexistuje koncept zdaňovania skupiny alebo daňových úľav v rámci skupiny. Daňové orgány v SR majú rozsiahlu právomoc v interpretácii platných daňových zákonov, v dôsledku čoho môžu dospieť často krát k nečakaným výsledkom počas vykonávania daňových kontrol. Výšku potenciálnych daňových záväzkov súvisiacich s týmito rizikami nie je možné vyčíslieť. Z dôvodu sadzby dane z príjmov platnej od 1.1.2020 je zostatok odloženej dane k 31.12.2019 prepočítaný sadzbou dane 21% (31.12.2018: 21%).

37. POZNÁMKY K VÝKAZU CASH-FLOW

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

Poznámka:

Zostatok peňazí a peňažných ekvivalentov na konci obdobia 31.12.2019 v sume 18,456 TEUR pozostáva z týchto položiek:
peniaze a peňažné ekvivalenty v sume 35,961 TEUR a kontokorentné účty v sume -17,505 TEUR.

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.

38. FINANČNÉ NÁSTROJE

38.1. Riadenie kapitálového rizika

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

Skupina sleduje kapitál pomocou ukazovateľa pomeru vlastného imania k celkovým aktívam skupiny. Vlastné imanie skupiny je tvorené základným imaním, rezervnými a inými fondmi tvorenými zo zisku a nerozdelenými ziskami vytvorenými skupinou

V TEUR	2019	2018
Majetok celkom	517 472	433 751
Vlastné imanie celkom	220 254	211 997
VI / Aktíva	43%	43%

38.2. Riadenie rizík

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

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

Vzhľadom k tomu, že v súčasnosti nie je možné uplatniť reálnu zabezpečovacu stratégiu vo vzťahu k rizikám spojeným so zmenou cien vstupných surovín, spoločnosť sa sústreďuje na budovanie stabilnej štruktúry dodávateľov a uplatnenie projektových cien, resp. zabezpečenie cenovej stability na dlhšie časové obdobie s garanciou odoberaného množstva. Spoločnosť nevykazuje k 31.12.2019 žiadne otvorené derivátové zmluvy.

38.2.1. Riziko menových rizík

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

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

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

Vývoj ukazovateľa je stabilný napriek zvýšeným úrokovým nákladom, vyplývajúcim najmä z čerpaného akvizitného financovania. Spoločnosť s veľkou rezervou spĺňa kovenanty stanovené v úverových zmluvách s financujúcimi bankami. V budúcom období spoločnosť predpokladá mierne zlepšenie tohto ukazovateľa najmä v dôsledku dosiahnutia lepších podmienok pri refinancovaní podstatnej časti portfólia poskytnutých úverov.

v TEUR	2019	2018
Zisk pred zdanením	22 212	15 579
Výnosové úroky (-)	-268	-101
Nákladové úroky (+)	2 560	2 818
Ostatné finančné výnosy (-)	-3 079	-15 551
Ostatné finančné náklady (+)	5 346	4 385
Ostatné prevádzkové výnosy (-)	9 215	-3 452
Ostatné prevádzkové náklady (+)	-6 788	11 253
EBIT	23 198	14 931
Nákladové úroky (+)	2 560	2 818
Úrokové krytie (pomer EBIT k nákladovým úrokom)	9,06	5,30

38.2.3. Úverové riziko

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

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

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

Ak by bol k 31. decembru 2019 Euríbor/Eonia o 100 bázických bodov vyšší a všetky ostatné premenné by boli konštantné, výsledok hospodárenia by bol nižší o 692 TEUR (za rok 2018 o 817 tis. Eur) najmä v dôsledku vyššieho úrokového nákladu na variabilné úrokové záväzky. Pokles Euríbor/Eonia sadzieb by nemal na výsledok hospodárenia žiaden vplyv.

38.2.4. Riziko nedostatočnej likvidity

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

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

v TEUR	2019	2018
Majetok k dispozícii na predaj	346	343
Zásoby	45 809	39 311
Obchodovateľné investície	0	0
Obchodné a ostatné pohľadávky	125 081	125 275
Daňové pohľadávky	7 440	4 062
Peniaze a peňažné ekvivalenty	35 961	28 120
Obežný majetok celkom	214 637	197 111
Obchodné a ostatné záväzky	121 097	107 412
Krátkodobé zamestnancké pôžičky	276	41
Daňové záväzky	5 305	1 828
Bežné bankové úvery a krátkodobé pôžičky	89 187	63 887
Krátkodobé záväzky z leasingu	4 299	3 503
Krátkodobé záväzky celkom	220 164	176 671
Celková likvidita	0,97	1,12

Nasledujúca tabuľka znázorňuje zostatkovú dobu splatnosti nederivátových finančných záväzkov spoločnosti s dohodnutými lehotami splatnosti. Tabuľky boli zostavené na základe nediskontovaných peňažných tokov finančných záväzkov so zohľadnením najskorších možných termínov, keď sa od spoločnosti môže žiadať vyplatenie týchto záväzkov. Tabuľka zahŕňa peňažné toky z istiny aj budúce úroky.

Posúdenie rizika likvidity v TEUR	Vážený priemer úrokovej sadzby	Menej ako 6 mesiacov	6 mesiacov až 1 rok	Nad 1 - 5 rokov	Nad 5 a viac rokov	Celkom
	%	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Neúročené (záväzky)		121 925	796	4 877	2 800	130 398
Nástroje s variabilnou sadzbou (úvery)	5	31 373	56 119	23 801	1 136	112 429
Odhadované variabilné úroky		597	998	991	21	2 607
Nástroje s fixnou sadzbou (úvery)		1 137	1 868	6 026	106	9 137
Odhadované fixné úroky		63	90	288	1	462
Ďalšie nástroje (ručenie)		3 069	6 405	7 110	6 177	22 761
Spoľu istina		157 504	65 168	41 814	10 219	274 725
Spoľu úroky		680	1 088	1 279	22	3 069

v TEUR	2019	2018
Tržby za predaj tovaru	2 906	15 237
Tržby zo zákazkovej výroby	415 092	282 597
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	142 025	144 018
Aktívacia	2 428	1 711
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	-770	410
Zmena stavu vnútropodnikových zásob zákazkovej výroby	4 618	3 837
Ostatné prevádzkové výnosy	3 215	3 452
Prevádzkové výnosy celkom	569 514	451 262
Náklady vynaložené na predaný tovar	-2 692	-15 000
Spotreba materiálu a energie	-278 799	-191 999
Osobné náklady	-100 531	-77 846
Služby	-137 302	-132 125
Dane a poplatky	-1 650	-1 461
Ostatné prevádzkové náklady	-6 788	-11 253
Prevádzkové náklady celkom bez odpisov	-527 762	-429 684
EBITDA	41 752	21 578
Dlhodobé bankové úvery	24 899	56 690
Dlhodobé záväzky z leasingu	8 784	9 573
Dlhodobé záväzky z pôžičiek	8 222	506
Krátkodobé bankové úvery	84 118	59 013
Krátkodobé záväzky z leasingu	4 299	3 503
Krátkodobé záväzky z pôžičiek	5 063	4 874
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-35 961	-28 120
Čistý dlh	99 430	106 039
Ukazovateľ Čistý dlh / EBITDA	2,38	4,91

38.3. Odhad reálnej hodnoty (fair value)

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

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

Reálna hodnota vystavených záruk bola odhadnutá použitím referencie na trhové ceny podobných nástrojov. Do úvahy boli brané aj ceny bankových záruk, ktoré boli vystavené v prospech Spoločnosti a ostatných spriaznených strán, rovnako ako aj rozdiely medzi úverovými ratingami príslušných spoločností.

39. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Po 31. decembri 2019 až do dňa zostavenia konsolidovaných finančných výkazov 30. júna 2020 nastali nasledovné udalosti:

a) mimoriadne udalosti

Dňa 11.3.2020 vyhlásila WHO stav pandémie, poukazujúc na šírenie koronavírusu, ktorý postihol chorobou COVID -19 cez 200.000 ľudí vo viac ako 119 krajinách. V súčasnej situácii ešte nie je možné predikovať dopady tejto pandémie na jednotlivé druhy priemyslu. Môžeme však s určitou istotou konštatovať, že negatívne dopady budú pociťovať všetky sektory a to nielen v Európe, ale celosvetovo.

Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. realizuje všetky opatrenia, aby minimalizovala dopady tejto pandémie na svoje podnikanie a v prvom rade zaručila adekvátnu ochranu svojich zamestnancov. Spoločnosť zabezpečila dostatočné množstvo ochranných pomôcok (rúška, respirátory, dezinfekčné prostriedky,...) a rovnako realizovala množstvo organizačných opatrení, aby minimalizovala identifikované riziká.

b) zmena spoločníkov účtovnej jednotky:

- Dňa 14.02.2020 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. predala 100% obchodný podiel spoločnosti L&B SHIPPING z toho 50% na spriaznenú osobu a 50% na tretiu stranu, v Obchodnom registri SR predaj na spriaznenú osobu bol zapísaný dňa 27.2.2020 aj so zmenou obchodného mena na WARDIT, s.r.o..
- Dňa 22.04.2020 podpísala dcérska spoločnosť Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A kúpnu zmluvu, na základe ktorej nadobudol 100% obchodný podiel v poľskej spoločnosti INNOWA SERWIS SPOLKA ZOGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOŚCIA, čo predstavuje aj 100% hlasovacích práv, v obchodnom registri bol táto transakcia zapísaná dňa 27.04.2020.
- c) pokles alebo zvýšenie trhovej ceny finančného majetku ako dôsledok okolností, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do dňa zostavenia účtovnej závierky s uvedením dôvodu týchto zmien, dôvodov pre zmenu výšky rezerv a opravných položiek, o ktorých sa účtovná jednotka dozvedela medzi dňom, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje a dňom jej zostavenia a ktoré sa týkajú ich stavu ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka:
- Dňa 08.02.2020 bol v Obchodnom registri SR vykonaný zápis o navýšení základného imania dcérskej spoločnosti ZLH Plus, a.s. jediným akcionárom materskou spoločnosťou Optifin Invest s.r.o. vo výške 420 TEUR.
- Dňa 13.03.2020 na základe Rozhodnutia jediného spoločníka dcérskej spoločnosti TREVA s.r.o. došlo k navýšeniu vlastného imania spoločnosti kapitálovým vkladom vo výške 2.993 TEUR za účelom zvýšenia finančnej stability spoločnosti formou kapitalizácie pohľadávok jediného spoločníka dcérskej spoločnosti TREVA s.r.o.

d) zmeny významných položiek dlhodobého finančného majetku:

- Dňa 07.05.2020 poskytla dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. spoločnosti AIM Energy zálohu na obstaranie akcií spoločnosti ZASTROVA a.s., Spišská Stará Ves (nákup od drobných akcionárov) a dňa 09.06.2020 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. dala do notárskej úschovy peňažné prostriedky vo výške 1.800 TEUR ako zálohu na kúpu akcií spoločnosti ZASTROVA a.s. Spišská Stará Ves

e) začatie alebo ukončenie činnosti časti účtovnej jednotky, napríklad odštiepeného závodu, organizačnej zložky, prevádzkarne:

- Dcérska spoločnosť Optifin Energo, s.r.o. získala v marci 2020 stavebné povolenie na výstavbu TRAFOSTANICE na prenajatých pozemkoch v areáli spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v Poprade, kedy sa začalo aj s výstavbou, pričom výstavba prebieha dodávateľským spôsobom – realizátorom je spoločnosť ENERGA s.r.o., s ktorou má dcérska spoločnosť Optifin Energo s.r.o. uzatvorenú zmluvu o dielo zo dňa 23.4.2018, ku ktorej boli následne uzatvorené dodatky č.1 zo dňa 26.9.2019 a č. 2 zo dňa 19.12.2020.
Do dňa 30.06.2020 dcérska spoločnosť Optifin Energo, s.r.o. obstarala v rámci novej TRAFOSTANICE stroje a zariadenia celkom v hodnote 1.859 TEUR.

f) poskytnutie nových záruk a rušení:

- Dňa 07.01.2020 bola dcérskej spoločnosť EBA, s.r.o. poskytnutá banková záruka č. 621.524 v sume 60 TEUR, banková záruka č. 621.525 v sume 90 TEUR a banková záruka č. 621.526 v sume 20 TEUR od Tatra banka a.s., ktorá ju vystavila v prospech Ministerstva hospodárstva SR. Konečná platnosť bankovej záruky je dňa 13.01.2021.
- S účinnosťou od 01.01.2020 došlo k automatickej redukcii bankovej záruky č. 3131701834 vystavenej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., (cez internú protizáruku č. 1971700542) v Commerzbank AG v prospech Wascosa AG z pôvodnej hodnoty 219 TEUR na sumu 73 TEUR.
- Dňa 16.01.2020 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom Tatra banky a.s. banková záruka č. 621.305 na kvalitu vo výške 450 TEUR s konečnou platnosťou do 30.06.2024 v prospech spoločnosti VTG Cargo AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 100 ks vagónov Sggrs 80'.
- Dňa 23.01.2020 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. SLG64292IN20 (cez internú protizáruku č. 707353) na výkon a kvalitu vo výške 327 TPLN s konečnou platnosťou do 26.09.2023 v prospech spoločnosti Dutsport Agency Polska Sp. z o.o. v súvislosti s výrobou a dodávkou 17 ks vagónov Sggrs(s) 80'.
- Dňa 27.01.2020 bola dcérskej spoločnosť EBA, s.r.o. poskytnutá banková záruka č. 621.612 od Tatra banka a.s., ktorá ju vystavila v prospech Ministerstva životného prostredia SR na celkovú sumu 53 TEUR. Konečná platnosť bankovej záruky je dňa 31.12.2020.
- Dňa 27.01.2020 bola dcérskej spoločnosť EBA, s.r.o. poskytnutá banková záruka č. 621.613 od Tatra banka a.s., ktorá ju vystavila v prospech Ministerstva životného prostredia SR na celkovú sumu 59 TEUR. Konečná platnosť bankovej záruky je dňa 31.12.2020.
- Dňa 04.02.2020 bola dcérskej spoločnosť EBA, s.r.o. poskytnutá banková záruka č. 621.640 od Tatra banka a.s., ktorá ju vystavila v prospech Ministerstva životného prostredia SR na celkovú sumu 67 TEUR. Konečná platnosť bankovej záruky je dňa 31.12.2020.
- Dňa 06.02.2020 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom Commerzbank AG banková záruka č. 3132002856 (cez internú protizáruku č. 1972000611) na kvalitu vo výške 359 TEUR s konečnou platnosťou do 30.07.2021 v prospech spoločnosti Erneva SA v súvislosti s výrobou a dodávkou 70 ks vagónov Zacs 62 m3.
- Dňa 11.02.2020 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. 500.778 (cez internú protizáruku č. 707340) na kvalitu vo výške 190 TEUR s konečnou platnosťou do 31.03.2023 v prospech spoločnosti GATX GmbH v súvislosti s výrobou a dodávkou 51 ks vagónov T3000e.
- Dňa 12.02.2020 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom Commerzbank AG banková záruka č. 3112002861 (cez internú protizáruku č. 1972000612) na kvalitu vo výške 393 TEUR s konečnou platnosťou do 30.09.2022 v prospech spoločnosti GATX GmbH v súvislosti s výrobou a dodávkou 150 ks vagónov Sggrs(s) 80'.
- Na základe Dodatku č. 1719/CC/16-D10 k Zmluve o úvere č. 1719/CC/16 zo dňa 14.02.2020 medzi Slovenskou sporiteľňou a.s. a dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. došlo k prolongácii úveru a tým pádom aj k prolongácii rušenia spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. do 31.03.2021.
- Na základe Dodatku č. 1720/CC/16-D20 k Zmluve o nezáväznom úverovom rámci č. 1720/CC/16 so Slovenskou sporiteľňou a.s. zo dňa 14.02.2020 došlo k prolongácii existujúceho rámca pre dcérsku spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. do 31.12.2024.
- Dňa 25.02.2020 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom Commerzbank AG banková záruka č. BAGAV70195329001 (cez internú protizáruku č. 1972000613) na kvalitu vo výške 542 TEUR s konečnou platnosťou do 20.11.2023 v prospech spoločnosti DB Netz AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 95 ks modulárnych vagónov (MTF).
- Dňa 26.02.2020 bola podpísaná Zmluva o zriadení záložného práva k pohľadávkam č. 0729/19/45161 v prospech Československá obchodná banka a.s., v rámci ktorej dcérska spoločnosť Optifin Energo, s.r.o. dala do zálohu všetky svoje existujúce a budúce pohľadávky, ktoré vznikli alebo vzniknú v súvislosti s výstavbou a prevádzkou TRAFOSTANICE v Poprade, ktorá je aktuálne v stave výstavby. Najvyššia hodnota istiny, do ktorej sú zabezpečené pohľadávky je vo výške 2.730 TEUR.

- Na základe dodatku k zmluve o vystavení záruky zo dňa 20.03.2020 došlo k prolongácii bankovej záruky č. 794-02-001854-1 vystavenej dcérskej spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s., (cez internú protizáruku 1971700527) v Commerzbank AG z 30.04.2020 na 30.06.2020.
- Na základe dodatku k bankovej záruke zo dňa 23.03.2020 došlo k prolongácii bankovej záruky č. 707210 pre dcérsku spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. vystavenej v ING Bank N.V. z 30.04.2020 na 31.08.2022.
- Dňa 24.03.2020 bol vystavený na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom ING Bank N.V. nezáväzný bankový prísľub k vystaveniu bankovej záruky na výkon a kvalitu vo výške max. 2.500 TEUR s konečnou platnosťou do 31.12.2020 v prospech spoločnosti Schweizerische Bundesbahnen SBB v súvislosti s výrobou a dodávkou 30+30+50 ks vagónov na prepravu mobilných dielní.
- Dňa 26.03.2020 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. SLG6552BIN20 (cez internú protizáruku č. 707339) na výkon a kvalitu vo výške 567 TPLN s konečnou platnosťou do 31.08.2023 v prospech spoločnosti LOTOS Kolej Sp. z o.o. v súvislosti s výrobou a dodávkou 36 ks vagónov Sgmmns 40'.
- S účinnosťou od 01.04.2020 došlo k automatickej redukcii bankovej záruky č. 3131802091 vystavenej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s (cez internú protizáruku č. 1971800568) v Commerzbank AG v prospech Wascosa AG z 40.050 EUR na 13 TEUR.
- Dňa 17.04.2020 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom Tatra banky a.s. banková záruka č. 621.796 na kvalitu vo výške 652 TEUR s konečnou platnosťou do 31.01.2025 v prospech spoločnosti VTG Cargo AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 150 ks vagónov Sggn 80'.
- Dňa 17.04.2020 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom Commerzbank AG banková záruka č. 3132002917 (cez internú protizáruku č. 1972000617) na kvalitu vo výške 286 TEUR s konečnou platnosťou do 31.10.2025 v prospech spoločnosti Wascosa AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 120 ks vagónov Sgmmns 52'.
- Dňa 23.04.2020 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom Commerzbank AG banková záruka č. 1332007461 (cez internú protizáruku č. 1972000518) na tender vo výške 3.000 TCZK s konečnou platnosťou do 06.12.2020 v prospech spoločnosti ČD Cargo a.s. v súvislosti s výrobou a dodávkou 100 ks vagónov Sgns.
- Dňa 09.05.2020 bola dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO prolongovaná poskytnutá banková záruka na colný režim od ERSTE BANKA v prospech Colnej správy Srbskej republiky, v hodnote 6 TEUR. Platnosť vystavených bankových záruk končí najneskôr k 09.05.2021.
- Dňa 14.05.2020 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom Abu Dhabi Commercial Bank PJSC banková záruka č. 29ST551201840001 (cez protizáruku č. 1972000620 vystavenú v Commerzbank AG) na tender vo výške 10.000 TAED s neobmedzenou platnosťou v prospech spoločnosti Etihad Rail Company PJSC so sídlom Spojených Arabských Emirátoch.
- Dňa 24.05.2020 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom Bank Hapoalim B.M. banková záruka č. 794-02-002252-9 (cez protizáruku č. 1972000621 vystavenú v Commerzbank AG) na predplatu vo výške 146 TEUR s konečnou platnosťou do 31.3.2021 v prospech spoločnosti Israel Railways Ltd. v súvislosti s výrobou a dodávkou 50 ks podvozkov Y25 Ls(s)d1.
- Dňa 25.05.2020 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. 500.854 (cez internú protizáruku č. 707377) na kvalitu vo výške 105 TEUR s konečnou platnosťou do 30.09.2022 v prospech spoločnosti GATX GmbH v súvislosti s výrobou a dodávkou 50 ks vagónov Sggnss 80'.
- Dňa 05.06.2020 vzniklo záložné právo na lokomotívu dcérskej spoločnosti Express Group, a.s. v prospech Všeobecnej úverovej banky a.s. v sume 11.500 TEUR na krytie kontokorentu.
- Na základe Dodatku č. 3 k Úverovej zmluve č. 7009194001 zo dňa 08.06.2020 medzi Commerzbank AG a spoločnosťou Tatravagónka Poprad s.r.o. došlo k navýšeniu úveru z pôvodnej hodnoty 1.000 TEUR na 2.000 TEUR a tým pádom zo strany dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. aj k navýšeniu ručenia v rovnakej výške.

- Dňa 22.06.2020 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom Tatra banky a.s. banková záruka č. 621.972 na kvalitu vo výške 515 TEUR s konečnou platnosťou do 31.03.2025 v prospech spoločnosti VTG Cargo AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 150 ks vagónov Sggn 60'.
- Dňa 24.06.2020 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom Commerzbank AG banková záruka č. 3132002988 (cez internú protizáruku č. 1972000625) na kvalitu vo výške 348 TEUR s konečnou platnosťou do 31.12.2025 v prospech spoločnosti Wascosa AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 100 ks vagónov Sggnss 90'.
- Dňa 29.06.2020 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. 513.1669 (cez internú protizáruku) na výkon vo výške 872 TEUR s konečnou platnosťou do 31.10.2024 v prospech spoločnosti France-Manche SA (EUROTUNNEL) v súvislosti s výrobou a dodávkou prvej kyvadlovej vlakovkej súpravy za ELH Waggonbau Niesky GmbH.

g) prijaté nové bankové úvery a pôžičky:

- Dcérska spoločnosť EBA s.r.o. uzatvorila začiatkom roka 2020 s ČSOB Leasing a.s. lízngovú zmluvu č. UZF/20/80064 na celkovú sumu 75 TEUR.
- Dcérska spoločnosť EBA s.r.o. uzatvorila začiatkom roka 2020 s ČSOB Leasing a.s. lízngovú zmluvu č. UZF/20/80113 na celkovú sumu 150 TEUR.
- Dcérska spoločnosť ELH Eisenbahnaufwerke Halle GmbH & Co. KG dodatkom s Commerzbank AG navýšila úverový rámec o 500 TEUR na kontokorentný úver.
- Dňa 28.02.2020 dcérska spoločnosť Optifin Energo, s.r.o. podpísala Zmluvu o účelovom úvere č. 0728/19/45161 s Československou obchodnou bankou, a. s. na financovanie výstavby projektu TRAFOSTANICE na prenajatých pozemkoch v areáli spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v Poprade. Limit na čerpanie prostriedkov je 2.275 TEUR, Dcérska spoločnosť Optifin Energo, s.r.o. ku dňu 30.06.2020 načerpala úver vo výške 1.690 TEUR, konečná splatnosť úveru je 20.09.2027.
- Dňa 04.03.2020 dcérska spoločnosť Express Group, a.s. uzatvorila s Tatra Leasing, a.s. dve lízngové zmluvy na obstaranie osobných automobilov v celkovej sume 30 TEUR.
- Dňa 13.03.2020 dcérska spoločnosť Express Group, a.s. uzatvorila s Tatra Leasing, a.s. lízngovú zmluvu na obstaranie osobného automobilu v celkovej obstarávacej sume 30 TEUR.
- Dňa 13.03.2020 materská spoločnosť Optifin Invest, a.s. uzatvorila s UnCredit Leasing, a.s. lízngovú zmluvu na obstaranie osobného automobilu v celkovej sume 32 TEUR.
- Dňa 13.03.2020 dcérska spoločnosť TREVA, s.r.o. podpísala Zmluvu o financovaní č. 15/ZF/2020 so Všeobecnou úverovou bankou, a.s. na 2.000 TEUR. Použitie finančných prostriedkov je viazané na vysporiadanie úveru poskytnutého Slovenskou záručnou a rozvojovou bankou, ktorého výška k 31.12.2019 bola v sume 909 TEUR. Zvyšok úveru bol poskytnutý na vysporiadanie dodávateľských faktúr po lehote splatnosti spoločností v skupine.
- Dňa 13.03.2020 zároveň Všeobecná úverová banka, a.s. poskytla dcérskej spoločnosti TREVA, s.r.o. na základe Zmluvy o financovaní č. 14/ZF/2020 kontokorentný úver s limitom 1.000 TEUR na financovanie prevádzky spoločnosti.
- Na základe Dodatku č. 5 k Zmluve o úveroch zo dňa 22.04.2020 došlo v rámci syndikátneho financovania k prolongácii konečnej splatnosti prevádzkového a revolvingového úveru poskytnutého dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. v celkovej výške 60.000 TEUR do 31.12.2024.
- Dňa 09.06.2020 bol dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. v Commerzbank navýšený limit prevádzkového úveru o 1.000 TEUR.
- Dňa 30.06.2020 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. na základe Zmluvy o kontokorentnom úvere č. S00534/2020 uzavreť s Tatra bankou a.s. načerpala kontokorentný úver vo výške 8.000 TEUR s konečnou splatnosťou do 31.12.2020. Ako forma zabezpečenia bola vystavená blankozmenka.

g) ukončenie záruk a ručení;

- Dňa 03.01.2020 bola banková záruka č. BAGAV70083130001 poskytnutá dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. (cez internú protizáruku č. 1971300278) ukončená jej uvoľnením zo strany lokálneho ručiteľa v rámci Commerzbank AG.
- Dňa 08.01.2020 bola banková záruka č. SLG62158IN19 poskytnutá dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. (cez internú protizáruku č. 707324) ukončená jej predčasným vrátením a uvoľnením zo strany lokálneho ručiteľa v rámci ING Bank N.V.
- Dňa 21.01.2020 bola banková záruka č. 1331907335 poskytnutá dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. (cez internú protizáruku č. 1971900604) ukončená jej predčasným vrátením a uvoľnením zo strany lokálneho ručiteľa v rámci Commerzbank AG.
- Dňa 22.01.2020 bola banková záruka č. SLG63266IN19 poskytnutá dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. (cez internú protizáruku č. 707337) ukončená jej predčasným vrátením a uvoľnením zo strany lokálneho ručiteľa v rámci ING Bank N.V.
- Dňa 29.01.2020 bola dcérskej spoločnosti EBA, s.r.o. uvoľnená banková záruka č. 621.524 v sume 60 TEUR, banková záruka č. 621.525 v sume 90 TEUR a banková záruka č. 621.526 v sume 20 TEUR od Tatra banka a.s., ktorá ju vystavila v prospech Ministerstva hospodárstva SR. Konečná platnosť bankovej záruky bola dňa 13.01.2021.
- Dňa 31.01.2020 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 616.696 poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s., v súlade s jej konečnou platnosťou.
- Dňa 13.02.2020 bola dcérskej spoločnosti EBA, s.r.o. uvoľnená banková záruka č. 621.429 od Tatra banka a.s., ktorá ju vystavila v prospech spoločnosti Rudná bane š.p. na celkovú sumu 30 TEUR. Konečná platnosť bankovej záruky bola dňa 31.08.2020.
- Dňa 13.02.2020 bola dcérskej spoločnosti EBA, s.r.o. uvoľnená banková záruka č. 621.430 od Tatra banka a.s., ktorá ju vystavila v prospech spoločnosti Rudná bane š.p. na celkovú sumu 20 TEUR. Konečná platnosť bankovej záruky bola dňa 31.08.2020.
- Dňa 29.02.2020 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. SLG61925IN19 poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. (cez internú protizáruku č. 707323) v súlade s jej konečnou platnosťou.
- Dňa 13.03.2020 sa založený nehnuteľný majetok a pohľadávky dcérskej spoločnosti TREVA, s.r.o. pôvodne v prospech Slovenskej záručnej a rozvojovej stal predmetom záložného práva v prospech Všeobecnej a úverovej banky, a.s..
- Dňa 30.04.2020 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. SLG63290IN19 poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. (cez internú protizáruku č. 707339) v súlade s jej konečnou platnosťou.
- Dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO skončila banková záruka na výberové konania od ERSŤE BANK v prospech Duslo a.s., v hodnote 41 TEUR. Platnosť bola do 30.04.2020.
- Dňa 05.05.2020 bola dcérskej spoločnosti EBA, s.r.o. uvoľnená banková záruka č. 620.746 od Tatra banka a.s., ktorá ju vystavila v prospech Ministerstva životného prostredia SR na celkovú sumu 220 TEUR s konečnou platnosťou bankovej záruky dňa 30.04.2020.
- Dňa 31.05.2020 bola dcérskej spoločnosť Express Group, a.s. uvoľnená colná záruka č. 618660 od Tatra banky, a.s. v prospech spoločnosti Mitsui Rafi Capital Europe B.V. na prenájaté lokomotívy vo výške 70 TEUR.

h) splatenie úveru a pôžičky – žiadne mimoriadne splatenie okrem

- Dňa 01.01.2020 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. podpísala Dohodu o dopustení dlhu, na základe ktorej veriteľ A.B.F. Invest s.r.o. odpustil dlh v celkovej výške 402 TEUR.
- V priebehu januára až marca 2020 dcérska spoločnosť Express Group, a.s. splácala lízingovú zmluvu LZC/17/80164 v sume 388 TEUR a lízingovú zmluvu LZF/17/80001 vo výške 395 TEUR voči Tatra Leasing, a.s. z dôvodu predaja 113 ks vagónov EAS.
- Dňa 26.03.2020 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. podpísala Dodatok č. 2 k Zmluve o splátkovom úvere č. 502406/2015 zo dňa 22.12.2015 s Tatra banka, a.s., na základe ktorého sa presunula jedna kvartálna splátka istiny úveru vo výške 348 TEUR splatná 31.03.2020 na konečný deň splatnosti úveru.

- Dňa 26.03.2020 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. podpísala Dodatok č. 2 k Zmluve o splátkovom úvere č. S01215/2018 zo dňa 07.12.2018 s Tatra banka, a.s., na základe ktorého sa presunula jedna kvartálna splátka istiny úveru vo výške 85 TEUR splatná 31.03.2020 na konečný deň splatnosti úveru.
- Dňa 28.04.2020 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. podpísala Dodatok č. 1 k Zmluve o kúpe na splátky lietadla Citation XLS+ s RBI Leasing GmbH, na základe ktorej sa posunuli dve kvartálne splátky istiny splatné 4/2020 a 7/2020 v celkovej sume 246 TEUR na 9/2020 a konečná splatnosť v rámci Zmluvy sa posunula o dva kvartály na 9/2027.
- Dňa 06.05.2020 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. podpísala Dodatok č. 1 k Zmluve o kúpe na splátky lietadla Hawker s Raiffeisen-Leasing Equipment Finance GmbH, na základe ktorej sa posunula jedna kvartálna splátka istiny splatná 4/2020 a zostávajúca časť istiny splatná 7/2020 na 9/2020. Zároveň sa zostávajúca časť istiny 2.445 TEUR k 30.06.2020 pretransformuje z meny USD na menu EUR a predĺži sa konečná splatnosť istiny o dva roky do 9/2022, pričom zostávajúca časť istiny sa bude splácať kvartálne.
- Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ako spoludlžník podpísala dňa 30.06.2015 formou notárskej zápisnice Zmluvu o prístúpení 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/ÚZ zo dňa 04.09.2012 v znení Dodatkov 1 až 7 a z Úverovej zmluvy č. 024/2013/ÚZ zo dňa 30.09.2013 v znení Dodatkov 1 až 3. V tejto súvislosti zároveň Spoločnosť podpísala dňa 13.07.2015 s Exportno-importnou bankou SR Zmluvu o splátkach, na základe ktorej boli rozvrhnuté pravidelné splátky dlžnej sumy s konečnou splatnosťou do 31.12.2021. Dňa 31.03.2020 Spoločnosť podpísala formou notárskej zápisnice Dodatok č. 2 k Zmluve o splátkach zo dňa 13.7.2015, ktorým sa posunuli tri mesačné splátky splatné 3/2020, 4/2020 a 5/2020 na 6/2020 a predĺžila sa konečná splatnosť o tri mesiace do 31.05.2023.
- Dňa 24.06.2020 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. podpísala Dodatok č. 3 k Zmluve o splátkovom úvere č. S02406/2015 zo dňa 22.12.2015 s Tatra banka, a.s., na základe ktorého sa presunula jedna kvartálna splátka istiny úveru vo výške 348 TEUR splatná 30.06.2020 na konečný deň splatnosti úveru.
- Dňa 24.06.2020 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. podpísala Dodatok č. 3 k Zmluve o splátkovom úvere č. S01215/2018 zo dňa 07.12.2018 s Tatra banka, a.s., na základe ktorého sa presunula jedna kvartálna splátka istiny úveru vo výške 85 TEUR splatná 30.06.2020 na konečný deň splatnosti úveru.

