

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA A KONSOLIDOVANÉ FINANČNÉ VÝKAZY
spoločnosti Optifin Invest s.r.o.
ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2021

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

Výtlačok: 15/15

Júl 2022

OBSAH	Strana
Správa nezávislého audítora	3 - 4
Konsolidované finančné výkazy (pripravené v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ):	
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	5 - 8
Konsolidovaný výkaz 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 – 111
Príloha	112 - 114



AZ AUDITING

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Optifin Invest s.r.o.a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2021, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

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

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

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských 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 jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské 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.



AZ AUDITING

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť 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 2021 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

V Bratislave, 31. júla 2022

Ing. Milan Cisár
Licencia SKAU číslo 504

AZ AUDITING, s.r.o.

Bajkalská 5

831 04 Bratislava

Licencia UDVA 401

spoločnosť je zapísaná v OR Okresného súdu Bratislava I,
Oddiel S.r.o., vložka č. 115955/B

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	Poznámka	31.12.2021	31.12.2020
Nehmotný majetok	5	19 499	23 420
Goodwill vykázaný v podnikovej kombinácii	6	6 866	9 956
Vývoj		5 284	5 469
Software		5 409	4 936
Oceniteľné práva		32	423
Nehmotný majetok získaný v podnikovej kombinácii		1 059	1 856
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok		40	61
Nedokončené nehmotné investície		809	719
Pozemky, budovy, zariadenia	7	360 721	258 240
Pozemky		73 410	41 779
Budovy, haly , stavby		155 601	110 798
Stroje, prístroje, zariadenia		118 472	93 416
Právo z užívania dlhodobého majetku		3 990	5 668
Ostatný dlhodobý hmotný majetok		1 868	2 246
Nedokončené hmotné investície		7 380	4 333
Investície do nehnuteľností	8	2 284	2 258
Pozemky		127	127
Budovy, haly, stavby		2 157	2 131
Investície do cenných papierov	9	16 120	35 351
Investície do pridružených a spoločných podnikov		14 748	33 990
Ostatné investície do cenných papierov		1 330	1 330
Obstarávaný dlhodobý finančný majetok		42	31
Obchodné a ostatné dlhodobé pohľadávky	10	1 736	480
Pohľadávky z obchodného styku		112	215
Poskytnuté pôžičky		1 220	0
Iné pohľadávky		404	265
Ostatné dlhodobé aktíva	10	41	36
Náklady budúcich období		41	36
NEOBEŽNÝ MAJETOK CELKOM		400 401	319 785

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	Poznámka	31.12.2021	31.12.2020
Majetok k dispozícii na predaj	11	293	327
Zásoby	12	74 941	55 330
Materiál		63 585	47 056
Nedokončená výroba a polotovary		9 418	6 621
Výrobky		1 837	1 538
Tovar		101	115
Obchodné a ostatné krátkodobé pohľadávky	13	152 641	134 202
Krátkodobé obchodné pohľadávky		71 525	70 485
Zmluvné aktívum zo zákazkovej výroby		72 823	57 347
Poskytnuté preddavky na zásoby		2 600	831
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok		3 950	2 241
Pohľadávky voči spoločníkom a združeniu		846	35
Iné pohľadávky		897	3 263
Pôžičky s dobou splatnosti jeden rok	13	5 223	4 424
Ostatné krátkodobé aktíva		9 733	9 040
Daňové pohľadávky		8 085	7 375
Náklady budúcich období		1 288	776
Príjmy budúcich období		360	889
Peniaze a peňažné ekvivalenty		46 749	39 627
Peniaze		72	108
Účty v bankách		46 677	39 519
OBEŽNÝ MAJETOK CELKOM		289 580	242 950
MAJETOK CELKOM		689 981	562 735

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	Poznámka	31.12.2021	31.12.2020
Upísané základné imanie	14	43 676	43 676
Fondy	14	40 180	41 951
Zákonný rezervný fond		1	1
Kapitálové fondy		2 570	2 574
Prebytok z precenenia majetku		23 967	27 300
Fondy zo zisku a iné účelové fondy		15 281	13 739
Fond z prepočtu mien		-1 639	-1 663
Nerozdelené zisky		72 916	50 633
Výsledok hospodárenia minulých rokov		44 606	42 862
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		28 310	7 771
Nekontrolujúce podiely		131 117	102 915
VLASTNÉ IMANIE CELKOM		287 889	239 175
Dlhodobé úvery a pôžičky		99 680	80 171
Bankové úvery dlhodobé	15	85 179	62 977
Ostatné dlhodobé pôžičky	15	6 246	8 888
Dlhodobé záväzky z leasingu	16	8 255	8 306
Zamestnanecké požitky a dlhodobé rezervy		13 170	12 620
Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	17	6 341	7 107
Dlhodobé rezervy	20	6 829	5 513
Odložený daňový záväzok	18	18 351	21 744
Obchodné a ostatné dlhodobé záväzky	19	1 318	1 514
Dlhodobé obchodné záväzky		4	29
Ostatné dlhodobé záväzky		1 314	1 485
Ostatné dlhodobé pasíva	19	3 404	3 121
Výnosy budúcich období		3 404	3 121
Dlhodobé záväzky celkom		135 923	119 170

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

v TEUR	Poznámka	31.12.2021	31.12.2020
Krátkodobé úvery a pôžičky		95 123	74 083
Bežné bankové úvery	15	86 499	66 436
Ostatné krátkodobé pôžičky	5	4 568	2 848
Krátkodobé záväzky z leasingu	16	4 056	4 799
Zamestnanecké požitky a krátkodobé rezervy		12 133	4 363
Krátkodobé zamestnanecké požitky	17	45	59
Krátkodobé rezervy	20	12 088	4 304
Obchodné a ostatné krátkodobé záväzky	21	152 262	118 135
Záväzky z obchodného styku		137 373	104 849
Záväzky voči zamestnancom		9 961	8 569
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia		4 197	3 442
Iné záväzky		731	1 275
Ostatné krátkodobé pasíva	21	6 651	7 809
Daňové záväzky		5 730	7 002
Výdavky budúcich období		284	154
Výnosy budúcich období		637	653
Krátkodobé záväzky celkom		266 169	204 390
ZÁVÄZKY CELKOM		402 092	323 560
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		689 981	562 735

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	Poznámka	31.12.2021	31.12.2020
Výnosy z hlavnej činnosti	22	665 237	599 119
Tržby za predaj tovaru		12 078	22 076
Tržby zo zákazkovej výroby		493 779	436 818
Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb		142 186	131 785
Aktivácia		1 920	1 601
Zmena stavu zákazkovej výroby		17 910	6 265
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby		-2 636	574
Náklady vynaložené na hlavnú činnosť		-634 631	-557 780
Náklady vynaložené na predaný tovar		-11 557	-21 313
Spotreba materiálu a energie	23	-338 351	-276 432
Osobné náklady	24	-118 684	-108 072
Odpisy nehmotného a hmotného dlhodobého majetku		-24 653	-21 045
Pokles hodnoty neobežného majetku		5 103	-825
Služby	25	-144 643	-128 360
Dane a poplatky		-1 846	-1 733
Ostatné prevádzkové výnosy		16 899	12 542
Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu		10 563	6 390
Ostatné prevádzkové výnosy	26	6 336	6 152
Ostatné prevádzkové náklady		-27 073	-18 375
Náklady na predaný dlhodobý majetok a materiál		-13 527	-4 444
Ostatné prevádzkové náklady	27	-13 546	-13 931
Úroky		-2 755	-2 265
Výnosové úroky	28	232	133
Nákladové úroky	29	-2 987	-2 398
Finančné výnosy	28	82 419	4 706
Zisk z predaja cenných papierov a vkladov		38 328	1
Podiel na zisku pridružených podnikov		778	4 666
Zisk z výhodnej kúpy		43 313	39

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÉHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	Poznámka	31.12.2021	31.12.2020
Finančné náklady	30	-12 279	-2 884
Strata z predaja cenných papierov a vkladov		0	0
Odpis goodwillu z konsolidácie kapitálu		-3 090	0
Kurzové rozdiely - náklad		-579	-1 014
Ostatné finančné náklady		-8 610	-1 870
Zisk pred zdanením		87 817	35 063
Daňové náklady	32	-6 747	-9 296
Daň z príjmov splatná z bežnej činnosti		-9 464	-10 227
Daň z príjmov odložená z bežnej činnosti		2 717	931
Zisk za obdobie		81 070	25 767
v tom:			
Zisk vzťahujúci sa na materskú spoločnosť		28 310	7 771
Nekontrolujúce podiely		52 760	17 996
Zisk za rok po zdanení		81 070	25 767
Položky, ktoré sa nebudú reklasifikovať do výsledovky:			
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností		384	-2 157
Zmena oceňovacieho rozdielu z precenenia majetku		1 371	-177
Oprava chýb minulých rokov		-925	534
Daň vzťahujúca sa k položkám ostatného súhrnného výsledku		-288	37
Celkový súhrnný zisk za obdobie		81 612	24 004
v tom:			
Spoločníci spoločnosti Optifin Invest s.r.o.		28 551	6 069
Nekontrolujúce podiely ostatných vlastníkov dcérskych spoločností		53 061	17 935

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

	Základné imanie	Vlastné akcie v obstarávacej cene	Kapitálové fondy	Fondy zo zisku	Fond prepočtu mien	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku	Nerozdelený zisk	Podiel pripadajúci na materskú spoločnosť	Nekontrolujúci podiel	Celkom
Zostatok k 31. decembru 2019	43 676	0	2 600	12 711	-276	27 972	43 821	130 504	89 750	220 254
Zmeny v účtovných pravidlách	0	0	0	0	0	0	169	169	0	169
Akvízia	0	0	0	0	0	0	0	0	39	39
Dokúpenie obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Predaj obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Upravený zostatok	43 676	0	2 600	12 711	-276	27 972	43 990	130 673	89 789	220 462
Opravy chýb minulých období	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úpravy nerozdeleného zisku minulých období	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presun nerozdeleného zisku minulých období	0	0	0	1 028	0	-239	-789	0	0	0
Akvízia - dokúpenie obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zlúčenie spoločností	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	0	0	-25	0	770	0	25	770	-770	0
Presun oceňovacích rozdielov (po vplyve odloženej dane)	0	0	0	0	0	-354	354	0	0	0
Nárast oceňovacích rozdielov pri precenení (po vplyve odloženej dane)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nárast oceňovacích rozdielov zo zabezpečovacích derivátov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iné	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	43 676	0	2 575	13 739	494	27 379	43 580	131 443	89 019	220 462
Dividendy, tantiemy	0	0	0	0	0	0	-1 246	-1 246	-4 039	-5 285
Zvýšenie/zníženie základného imania	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dodatočné vklady spoločníkov do vlastného imania	0	0	0	0	0	0	-6	-6	0	-6
Zostatok k 31. decembru 2020	43 676	0	2 575	13 739	494	27 379	42 328	130 191	84 980	215 171
Zisk za obdobie	0	0	0	0	0	0	7 771	7 771	17 996	25 767
Ostatný súhrnný zisk / strata za rok	0	0	0	0	-2 157	-79	534	-1 702	-61	-1 763
Komplexný zisk za rok	0	0	0	0	-2 157	-79	8 305	6 069	17 935	24 004
Celkom zisky a straty vykázané za obdobie	43 676	0	2 575	13 739	-1 663	27 300	50 633	136 260	102 915	239 175

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

	Základné imanie	Vlastné akcie v obstarávacej cene	Kapitálové fondy	Fondy zo zisku	Fond prepočtu mien	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku	Nerozdelený zisk	Podiel pripadajúci na materskú spoločnosť	Nekontrolujúci podiel	Celkom
Zostatok k 31. decembru 2020	43 676	0	2 575	13 739	-1 663	27 300	50 633	136 260	102 915	239 175
Zmeny v účtovných pravidlách	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Akvízia	0	0	0	0	0	0	0	0	2	2
Dokúpenie obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Predaj obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0	0	-7 828	-7 828
Upravený zostatok	43 676	0	2 575	13 739	-1 663	27 300	50 633	136 260	95 089	231 349
Opravy chýb minulých období	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Úpravy nerozdeleného zisku minulých období	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Presun nerozdeleného zisku minulých období	0	0	0	1 542	0	-147	-1 395	0	0	0
Akvízia - dokúpenie obchodného podielu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zlúčenie spoločností	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	0	0	-4	0	-7	15	-4	0	0	0
Presun oceňovacích rozdielov (po vplyve odloženej dane)	0	0	0	0	0	-4 336	4 336	0	0	0
Nárast oceňovacích rozdielov pri precenení (po vplyve odloženej dane)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nárast oceňovacích rozdielov zo zabezpečovacích derivátov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iné	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk vykázaný priamo vo vlastnom imaní	43 676	0	2 571	15 281	-1 670	22 832	53 570	136 260	95 089	231 349
Dividendy, tantiemy	0	0	0	0	0	0	-8 034	-8 034	-17 033	-25 067
Zvýšenie/zníženie základného imania	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dodatočné vklady spoločníkov do vlastného imania	0	0	0	0	0	0	-5	-5	0	-5
Zostatok k 31. decembru 2021	43 676	0	2 571	15 281	-1 670	22 832	45 531	128 221	78 056	206 277
Zisk za obdobie	0	0	0	0	0	0	28 310	28 310	52 760	81 070
Ostatný súhrnný zisk / strata za rok	0	0	0	0	31	1 135	-925	241	301	542
Komplexný zisk za rok	0	0	0	0	31	1 135	27 385	28 551	53 061	81 612
Celkom zisky a straty vykázané za obdobie	43 676	0	2 571	15 281	-1 639	23 967	72 916	156 772	131 117	287 889

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

v TEUR	2021	2020
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Zisk pred zdanením	87 817	35 063
<i>Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažné toky z prevádzkovej činnosti :</i>		
Odpisy a amortizácia	24 653	21 045
Zisk z výhodnej kúpy	-43 313	-39
Zisk/strata z predaja stálych aktív	4 606	-1 253
Zostatková cena vyradeného majetku	4	0
Nerealizované kurzové straty	7	51
Nerealizované kurzové zisky	-51	-8
Zisk/Strata z podielov v pridružených podnikoch	-778	-4 666
Zisk/Strata z predaja finančnej investície	-38 328	-1
Zisk/Strata z finančnej investície	0	0
Zmena stavu dlhodobých rezerv	550	2 859
Úrokové náklady	2 987	2 398
Úrokové výnosy	-232	-133
Ostatné nepeňažné položky	2 087	1 324
Prevádzkový zisk pred zmenami pracovného kapitálu	40 009	56 640
<i>Zmeny v aktívach a záväzkoch :</i>		
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	-6 028	-11 022
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	22 945	-1 376
Zmena stavu opravných položiek	11 157	-4 229
Zásoby	-20 132	-7 878
Prevádzkové peňažné toky, netto	47 951	32 135
Prijaté úroky	4	5
Platené úroky	-2	0
Zaplatená daň z príjmov	-12 278	-8 950
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto	35 675	23 190
Peňažné toky z investičnej činnosti:		
Výdavky na nadobudnutie dcérskych a pridružených podnikov	-41 943	-2 447
Výdavky na nákup dlhodobého hmotného majetku	-46 381	-22 631
Výdavky na nákup dlhodobého nehmotného majetku	-2 119	-786
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	6 676	3 402
Príjmy z predaja podielov dcérskych spoločností	51 740	5
Výdavky na poskytnuté pôžičky	-20 419	-2 356
Príjmy zo splatenia dlhodobých pôžičiek	18 442	575
Príjmy z prijatých úrokov	87	30
Príjmy z dividend	0	0
Ostatné peňažné prostriedky použité na investičnú činnosť	0	0
Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť	27	25
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	-33 890	-24 183

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

v TEUR	2021	2020
Peňažné toky z finančných činností		
Príjmy z vkladov do vlastného imania	0	0
Príjmy z upísaných akcií a obchodných podielov	0	0
Zaplatené úroky	-2 858	-2 395
Platené dividendy a tantiemy	-25 067	-4 067
Príjmy zo zmien úverov a ostatných záväzkov z finančnej činnosti	54 012	25 300
Výdavky zo zmien úverov a ostatných záväzkov z finančnej činnosti	-18 511	-22 827
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto	7 576	-3 989
NÁRAST PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKUIVALENTOV, NETTO	9 361	-4 982
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKUIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA	13 431	18 456
KURZOVÉ ROZDIELY K PENIAZOM A PEŇAŽNÝM EKUIVALENTOM	44	-43
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKUIVALENTY NA KONCI OBDOBIA	22 836	13 431

1. DODATOČNÉ INFORMÁCIE PODĽA ŠTATUTÁRNYCH POŽIADAVIEK KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM

1.1. Konsolidované finančné výkazy

Spoločnosť Optifin Invest s.r.o. zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za dcérske spoločnosti, v ktorých má kontrolu v súlade s pravidlami Medzinárodných účtovných štandardov aplikovaných v Európskej únii platných ku dňu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky.

V súlade s požiadavkami paragrafu 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve, paragrafu 4 štandardu IFRS 10 - Konsolidované účtovné závierky a interpretácie popísanej v dokumente vydanom komisiou pre Vnútrotrh a služby Európskej Komisie pre Výbor regulácie účtovníctva (dokument ARC/08/2007) o vzťahu medzi IFRS platných v Európskej únii a štvrtou a siedmou Direktívou, konsolidovaná účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2021 je zostavená až po dátume zostavenia tejto individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti podľa IFRS platných v Európskej únii.

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

1.2. Neobmedzené ručenie

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

1.3. Členovia orgánov spoločnosti k 31. decembru 2021

Konatelia spoločnosti k 31.12.2021:

Ing. Miroslav Betík
Široká 10498/21
831 07 Bratislava
Slovenská republika

JUDr. Ľudovít Wittner
Hadriána Radvániho 32
917 08 Trnava
Slovenská republika

ZOSTAVENIE KONSOLIDOVANÝCH FINANČNÝCH VÝKAZOV

Konsolidované finančné výkazy na stranách 5 až 14 podpísali dňa 30. júna 2022 v mene vedenia spoločnosti:

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

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

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 (6,6 TEUR). Spoločnosť bola zapísaná do Obchodného registra SR dňa 17.12.1997.

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

Valným zhromaždením spoločnosti, konaným dňa 27.06.2008, bolo schválené zvýšenie základného imania na výšku 45 000 TSKK (1 493,7 TEUR), ktoré bolo ku dňu podania návrhu na Okresný súd Bratislava I. splatené. Zvýšenie základného imania bolo zapísané v Obchodnom registri vedeného Okresným súdom Bratislava I. dňa 02.07.2008. Valným zhromaždením spoločnosti konaným dňa 26.06.2009 bolo následne formou dodatku k zakladateľskej listine zo dňa 20.07.2009 schválené ďalšie zvýšenie základné imania na výšku 4 000 TEUR, ktoré bolo zapísané v Obchodnom registri vedeného Okresným súdom Bratislava I. dňa 26.08.2009, pričom podiel spoločníkov zostal 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 2021 konsolidovaný obrat vo výške 665.237 TEUR v roku v 2020 to bolo 599.119 TEUR , tento obrat bol realizovaný najmä prostredníctvom dcérskych spoločností v dvoch nosných líniách a to vo výrobe a údržbe železničných vagónov ako i medzinárodnou prepravou tovarov a špedíciou.

Priemerný počet zamestnancov

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Skupiny v roku 2021 bol 5.081 z toho vedúcich pracovníkov bolo 125 (v roku 2020 bol 4.383, z toho vedúcich pracovníkov bolo 111).

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.

Majetková štruktúra skupiny Optifin Invest s.r.o.

Do konsolidovanej účtovnej zvierky spoločnosti Optifin Invest s.r.o. zostavenej za rok 2021 boli zahrnuté nasledovné podniky:

Optifin Invest s.r.o., Bratislava Poprad, Slovensko	- materský podnik
CITY Trade, s.r.o., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
EBA, s.r.o., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG, Landsberg, Nemecko	- dcérsky podnik
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltungs GmbH, Landsberg, Nemecko	- dcérsky podnik
ELH Waggonbau Niesky GmbH, Landsberg, Nemecko	- dcérsky podnik
Express Group, a.s., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
Express-Sped Rail & Logistics GmbH, Wien, Rakúsko	- dcérsky podnik
G&S Rail Investments GmbH, Weinfelden, Švajčiarsko	- dcérsky podnik
Grundinvest Queis GmbH & Co KG, Landsberg, Nemecko	- dcérsky podnik
Grundinvest Queis GmbH, Landsberg, Nemecko	- dcérsky podnik
INNOWA SERWIS SPÓŁKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOSCIA, Paterek, Poľsko	- dcérsky podnik
Optifin Energo, s.r.o., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
Optifin Real a.s., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
OOO Jevropejskaja kompania transportnogo mašinostroenia, Moskva, Rusko	- dcérsky podnik
TATRAVAGÓNKA Ilmače spol. s r.o. (do 14.7.2021: PL-PROFY spol. s r.o.), Orlov, Slovensko	- dcérsky podnik
SP „UKRSLOVTOFR“ Ltd, Ivano-Fankivsk, Ukrajina	- dcérsky podnik
TATRA CAPITAL GROUP, s.r.o., Poprad, Slovensko	- dcérsky podnik
TATRAVAGÓNKA a.s., Poprad, Slovensko	- dcérsky podnik
TATRAVAGONKA BRATSTVO SUBOTICA, Subotica, Srbsko	- dcérsky podnik
TATRAVAGONKA CZ, s.r.o., Třemošnice, Česká republika	- dcérsky podnik
TATRAVAGONKA Germany GmbH, Niesky, Nemecko	- dcérsky podnik
TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o., Poprad, Slovensko	- dcérsky podnik
Trade Management s.r.o., Bratislava, Slovensko	- dcérsky podnik
TREVA, s.r.o., Prakovce, Slovensko	- dcérsky podnik
TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o., Záhreb, Chorvátsko	- dcérsky podnik
WEP TRADING, a.s., Sabinov, Slovensko	- dcérsky podnik
ZLH Plus, a.s., Hronec, Slovensko	- dcérsky podnik
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A., Naklo nad Notecia, Poľsko	- dcérsky podnik
ZASTROVA, a.s., Spišská Stará Ves, Slovensko	- dcérsky podnik
ZŽS Sabinov, a.s., Sabinov, Slovensko	- dcérsky podnik
<i>TI Vagon Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.Ş. (PAKSOY), Ankara, Turecko</i>	- spoločný podnik
<i>GEARWORKS a.s., Ostrava, Česká republika</i>	- spoločný podnik
<i>DAKO-CZ, a.s. Třemošnice, Česká republika, vrátane:</i>	- pridružený podnik
• <i>DAKO-CZ RE, s.r.o., Třemošnice, Česká republika</i>	
• <i>DAKO-CZ SERVICE, s.r.o., Třemošnice, Česká republika</i>	
• <i>JWL DAKO-CZ LIMITED, Kalkata, India</i>	
• <i>TRANSELCO CZ s.r.o., Vrdu, Česká republika</i>	
<i>E-P RAIL S.R.L., Bukurešť, Rumunsko</i>	- pridružený podnik
<i>JUPITER WAGONS LIMITED, Kalkata, India, vrátane:</i>	- pridružený podnik
• <i>COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO. LIMITED, Kanpur, India</i>	
<i>Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s., Zvolen, Slovensko</i>	- pridružený podnik

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

V priebehu roka 2021 skupina posilnila svoju pozíciu na trhu novými akvizíciami v oblasti koľajovej výroby a ostatnej strojárnej výroby ako i v iných segmentoch:

- v januári 2021 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. kúpila novú slovenskú spoločnosť Trade Management, s.r.o. v ktorej vlastní 50% obchodný podiel na základnom imaní čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv;
- v júni 2021 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. kúpila slovenskú entitu Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s., v ktorej vlastní 24,68% obchodný podiel na základnom imaní čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv;
- v júli 2021 dcérska spoločnosť PL-PROFY spol. s r.o. kúpila časť podniku SES Tlmače, a.s. a zároveň sa premenovala na TATRAVAGÓNKA Tlmače, spol. s r.o.;
- v decembri 2021 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. kúpila chorvátsku entitu TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o., v ktorej vlastní 100% obchodný podiel na základnom imaní čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv;

V priebehu roka 2021 došlo v majetkovej štruktúre skupiny i k ukončeniu nasledovných činností:

- v marci 2021 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. predala svoj podiel v českom pridruženom podniku DAKO-CZ, a.s. vrátane spoločností: JWL DAKO-CZ LIMITED, DAKO-CZ RE, s.r.o., DAKO-CZ SERVICE, s.r.o., TRANSELCO CZ s.r.o.;
- v júli 2021 dcérska spoločnosť Express Group predala svoj podiel v rumunskom pridruženom podniku E-P RAIL S.R.L.;

V roku 2021 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 Queis GmbH & Co. KG (GER)
Grundinvest Queis Verwaltungs GmbH (GER)
INNOWA SERWIS SPÓŁKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOSCIA (POL)
OOO Jevropejskaja kompania transportnogo mašinostroenia (RUS)
TATRA CAPITAL GROUP, s.r.o.
TATRAVAGÓNKA a.s.
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA (SRB)
TATRAVAGONKA CZ, s.r.o. (CZE)
TATRAVAGONKA Germany GmbH (GER)
TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o..
[TVORNICA ŽELJEZNIČIKIH VOILA GREDELJ d.o.o. \(CRO\)](#)
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. (PLN)
DAKO-CZ, a.s. (CZE), vrátane:
DAKO-CZ RE, s.r.o. (CZE)
DAKO-CZ SERVICE, s.r.o. (CZE)
JWL DAKO-CZ LIMITED (IND)
TRANSELCO CZ s.r.o. (CZE)
JUPITER WAGONS LIMITED (IND), vrátane:
COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO. LIMITED (IND)

Ostatná strojárská výroba:

TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o. (do 14.7.2021 PL-PROFY spol. s r.o.)
WEP TRADING a.s.
ZASTROVA, a.s.
ZTS Sabinov, a.s.
GEARWORKS a.s.(CZE)
TI Vagon Fabriksasi Sanayi ve Ticaret A.S. (PAKSOY) (TUR)

Hutnícka výroba:

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

Dopravné služby, vrátane sprostredkovania:

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

Ekologické služby:

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

Energetika:

Optifin Energo, s.r.o.

Nákup – predaj, prenájom nehnuteľností:

Optifin Real, s.r.o.

Ostatné:

CITY Trade a.s.
G&S Rail Investments GmbH (SWI)
Optifin Invest s.r.o.
[Trade Management, s.r.o.](#)

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 31.12.2021, ktorý tvorí prílohu č. 1.

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

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

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

Konsolidovaná účtovná závierka za rok 2021 bola zostavená 30. júna 2022 a bude sprístupnená v sídle spoločnosti Optifin Invest s.r.o. Rusovská cesta 1, Bratislava.

2.3. Zverejnenie konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2020

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti Optifin Invest s.r.o. za rok 2020 bola spolu so správou audítora o jej overení zverejnená v Registri účtovných závierok dňa 14. decembra 2021.

2.4. Údaje za minulé účtovné obdobia

Pri zostavení konsolidovanej účtovnej závierky za rok 2021 bola vykonaná oprava chýb minulých účtovných období v bežnom roku cez nerozdelené zisky minulých období, nakoľko výška opravy bola významná .

I. Dcérske podniky:

ELH Waggonbau Niesky GmbH

Bola vykonaná oprava chýb minulých účtovných období v bežnom roku cez nerozdelené zisku minulých období v sume 925 TEUR v dcérskej spoločnosti ELH Waggonbau Niesky GmbH z dôvodu nesprávneho vykázania rezerv k stratovým zákazkám ku dňu 31.12.2020.

3. APLIKÁCIA NOVÝCH A REVIDOVANÝCH MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV PRE FINANČNÉ VÝKAZNÍCTVO (IFRS) SCHVÁLENÝCH PRE POUŽITIE V EÚ**Súlada s účtovnými štandardmi a základ zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky**

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

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

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 2021. Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobia:

Prvé uplatnenie nových a upravených štandardov IFRS platných pre bežné účtovné obdobie

Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a prijala EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobia:

- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“, IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“, IFRS 4 „Poistné zmluvy“ a IFRS 16 „Líziny“** – Reforma referenčných úrokových sadzieb – 2. fáza, prijaté EÚ dňa 13. januára 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 16 „Líziny“** – Úľava od nájomného súvisiaca s pandemiou Covid-19 po 30. júni 2021 – prijaté EÚ dňa 30. augusta 2021 (s účinnosťou od 1. apríla 2021 pre účtovné obdobia začínajúce sa najneskôr 1. januára 2021 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – Predĺženie dočasnej výnimky z uplatnenia IFRS 9 – prijaté EÚ dňa 16. decembra 2020 (dátum skončenia platnosti dočasnej výnimky z uplatnenia IFRS 9 bol predĺžený z 1. januára 2021 na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr).

Uplatnenie dodatkov k existujúcim štandardom nevedlo k žiadnym významným zmenám v účtovnej závierke Spoločnosti.

Štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané IASB a prijaté EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky IASB vydala a EÚ prijala nový štandard a tieto dodatky k existujúcim štandardom, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Zverejňovanie účtovných politik – prijaté EÚ dňa 3. marca 2022 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“** – Definícia účtovných odhadov – prijaté EÚ dňa 3. marca 2022 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“** – Výnosy pred plánovaným použitím – prijaté EÚ dňa 28. júna 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 37 „Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva“** – Nevýhodné zmluvy – Náklady na splnenie zmluvy – prijaté EÚ dňa 28. júna 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** – Odkaz na Konceptný rámec s dodatkami k IFRS 3 – prijaté EÚ dňa 28. júna 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),

- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“** vrátane dodatkov k IFRS 17 – prijaté EÚ dňa 19. novembra 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Ročných zlepšení štandardov IFRS (cyklus 2018 – 2020)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšenia IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie – prijaté EÚ dňa 28. júna 2021 (dodatky k IFRS 1, IFRS 9 a IAS 41 sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr. Dodatky k IFRS 16 sa týkajú len ilustračného príkladu, takže dátum účinnosti sa neuvádza.).

Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané IASB, ktoré EÚ zatiaľ neprijala

V súčasnosti sa IFRS tak, ako boli prijaté EÚ, významne neodlišujú od predpisov prijatých IASB okrem nasledujúcich nových dodatkov k existujúcim štandardom, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k 25.4.2022 (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS tak, ako ich vydala IASB):

- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Odložená daň týkajúca sa pohľadávok a záväzkov vyplývajúcich z jednej transakcie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ostatné dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),
- **Dodatky k IFRS 17 „Poistné zmluvy“** – Prvé uplatnenie IFRS 17 a IFRS 9 – Porovnávacie informácie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr).

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto dodatkov k existujúcim štandardom nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti v období prvého uplatnenia.

4. PREHLAD 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 31.12.2021 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, 2019 a 2021 spoločnosť usúdila, že precenené hodnoty niektorých pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení je potrebné aktualizovať a vykonala nové precenenie.

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

Reálna hodnota je cena, ktorá by bola získaná z predaja majetku alebo zaplatená za prevzatie záväzku v rámci riadnej transakcie medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia, bez ohľadu na to, či je cena pozorovateľná alebo odhadovaná za použitia inej oceňovacie techniky. Pri určení reálnej hodnoty aktíva alebo záväzku berie Skupina do úvahy také charakteristiky aktíva alebo záväzku, ktoré by účastníci trhu zohľadnili pri oceňovaní aktíva alebo záväzku ku dňu ocenenia. Reálna hodnota pre účely ocenenia a/alebo zverejnenia v tejto konsolidovanej účtovnej závierke sa stanovuje takým spôsobom, s výnimkou transakcií spočívajúcich na úhradách viazaných na akciu v oblasti pôsobnosti IFRS 2, lízingových transakcií upravených IFRS 16 Lízingy, ktoré vykazujú určité spoločné rysy s reálnou hodnotou, avšak reálnou hodnotou nie sú, ako je čistá realizovateľná hodnota podľa IAS 2 Zásoby alebo hodnota z užívania podľa IAS 36 Zníženie hodnoty aktív.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti, vzhľadom k tomu, že vedenie Spoločnosti v čase schválenia účtovnej závierky primerane očakávalo, že Skupina bude mať v blízkej budúcnosti potrebné zdroje pre svoju ďalšiu prevádzkovú činnosť.

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 skutočnosti a okolnosti 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 stratí. Konkrétne sú výnosy a náklady dcérskej spoločnosti nadobudnutej či predanej počas roka zahrnuté v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku od dátumu, kedy spoločnosť získala kontrolu, do dátumu, kedy spoločnosť prestane dcérsky podnik kontrolovať.

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

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

Všetky vzájomné vnútroskupinové 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.

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 prijatej protihodnoty sú zachytené priamo vo vlastnom imaní a priradené vlastníkom spoločnosti.

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

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

Všetky sumy zaúčtované predtým v ostatnom 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 synergií kombinácie.

U jednotiek vytvárajúcich peňažné prostriedky, ku ktorým bol goodwill priradený, prebieha testovanie na zníženie hodnoty raz ročne, prípadne častejšie, ak existuje náznak, že hodnota jednotky by mohla byť znížená. Ak je spätne získateľná suma 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 vlastníckymi podielmi a oprávňujú ich držiteľov na pomerný podiel na čistých aktívach účtovnej jednotky v prípade likvidácie, môžu byť pri prvotnom zachytení ocenené reálnou hodnotou. 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 neprečňuje a jej následné uhradenie je účtované do vlastného imania. Podmienená protihodnota, ktorá je klasifikovaná ako aktívum alebo záväzok, je precenená k dátumom následných účtovných závierok v súlade s príslušnými normami IAS 39 alebo IAS 37 *Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva* so súvisiacim zachytením zisku alebo straty do hospodárskeho výsledku.

Ak je podniková kombinácia vykonávaná postupne, sú podiely v nadobúdanej účtovnej jednotke, ktoré skupina vlastnila už predtým, precenené na reálnu hodnotu k dátumu nadobudnutia a prípadný výsledný zisk alebo strata sú zachytené v hospodárskom výsledku. Čiastky vyplývajúce z podielov v nadobúdanom subjekte pred dátumom akvizície, ktoré boli predtým zachytené v ostatnom 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.

4.5.1. Materská spoločnosť a dcérske podniky

Prehľad údajov o materskej spoločnosti dcérskych spoločnostiach ku koncu účtovného obdobia:

Názov dcérskej spoločnosti	Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Prepočítaný majetkový podiel držaný Skupinou	
			31.12.2021	31.12.2020
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Nemecko	100,00%	100,00%
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltungs GmbH	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Nemecko	100,00%	100,00%
ELH Waggonbau Niesky GmbH	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Nemecko	100,00%	100,00%
Grundinvest Queis GmbH & Co. KG	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Nemecko	100,00%	100,00%
Grundinvest Queis Verwaltungs GmbH	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Nemecko	100,00%	100,00%
INNOWA SERWIS SPÓŁKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOSCIA	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Poľsko	44,60% (1)	44,60% (1)
OOO Jevropejskaja kompania transportnogo mašinostroenia	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Rusko	49,50% (1)	49,50% (1)
TATRA CAPITAL GROUP, s.r.o.	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Slovensko	50,00% (1)	50,00% (1)
TATRAVAGÓNKA a.s.	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Slovensko	50,00% (1)	50,00% (1)
TATRAVAGÓNKA CZ, s.r.o.	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Česká republika	50,00% (1)	50,00% (1)
TATRAVAGÓNKA Germany GmbH	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Nemecko	50,00% (1)	50,00% (1)
TATRAVAGÓNKA BRATSTVO DOO SUBOTICA	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Srbsko	50,00% (1)	50,00% (1)
TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Slovensko	50,00% (1)	50,00% (1)
TVORNICA ŽELJEZNIČIKIH VOILA GREDELJ d.o.o.	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Chorvátsko	50,00% (1)	-
WEP TRADING, a.s.	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Slovensko	50,40% (1) (2)	50,40% (1) (2)
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Poľsko	44,60% (1)	44,60% (1)
TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o. (do 14.7.2021 PL-PROFY spol. s r.o.)	Ostatné strojárstvo	Slovensko	50,00% (1)	50,00% (1)
TREVA, s.r.o.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	100,00%	100,00%
ZASTROVA, a.s.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	49,22% (1)	49,22% (1)
ZLH Plus, a.s.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	100,00%	100,00%
ZŽS Sabinov a.s.	Ostatné strojárstvo	Slovensko	69,56% (3)	69,56% (3)
Express Group, a.s.	Nákladná preprava a špedícia	Slovensko	100,00%	100,00%
Express-Sped Rail & Logistics GmbH	Nákladná preprava a špedícia	Rakúsko	64,86%	64,86%

Názov dcérskej spoločnosti	Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Prepočítaný majetkový podiel držaný Skupinou	
			31.12.2021	31.12.2020
EBA, s.r.o.	Servisné služby	Slovensko	100,00%	100,00%
G&S Rail Investments GmbH	Servisné služby	Švajčiarsko	100,00%	100,00%
Optifin Energo, s.r.o.	Servisné služby	Slovensko	100,00%	100,00%
SP "UKRSLOVTORF" Ltd.	Servisné služby	Ukrajina	98,00%	98,00%
CITY Trade a.s.	Ostatné služby	Slovensko	46,69% (4)	46,69% (4)
Optifin Real a.s.	Ostatné služby	Slovensko	66,70%	66,70%
Trade Management s.r.o.	Ostatné služby	Slovensko	50,00%	-

Vysvetlivky:

- (1) 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 ERDOSIA 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 i hlasovacích práv, týmto sa zmenili aj vlastnícke pomery v ostatných spoločnostiach priamom portfóliu spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s.;

Posúdenie metódy začlenenia finančných výkazov spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. do konsolidovaných finančných výkazov materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. bolo vykonané v súlade so zásadami upravenými Medzinárodným štandardom pre účtovné vykazovanie IFRS 10 Konsolidované finančné výkazy. V zmysle IFRS 10 - Konsolidované účtovné výkazy, spoločnosť Optifin Invest s.r.o. posúdila pravidlá, za ktorých postupuje a z ktorých vyplynulo, že spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. ovláda (kontroluje) a teda k 31.12.2020 ako i k 31.12.2021 sa konsoliduje ako dcérsku spoločnosť plnou metódou;

- (2) Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. má v spoločnosti WEP TRADING a.s. právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom hlasovacích práv dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. ktorá vlastní 97,96 % podiel na základnom imaní spoločnosti WEP TRADING a.s. a hlasovacích práv spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. ktorá vlastní 2,04% podiel na základnom imaní;
- (3) Materská spoločnosť Optifin Invest, s.r.o. má v spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom vlastných hlasovacích práv spojených s vlastníctvom akcií držaných spoločnosťou v roku 2016 vo výške 29,50% a v roku 2017 vo výške 29,84% a hlasovacích práv akcionárov spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. Ing. Alexeja Beljajeva, ktorý vlastní 29,97% obchodný podiel na spoločnosti ZTS Sabinov a.s. a JUDr. Michala Lazara, ktorý vlastní 9,75% obchodný podiel na spoločnosti ZTS Sabinov a.s., ktorí sú súčasne spoločníkmi spoločnosti Optifin Invest s.r.o.;
- (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 plne vlastnených dcérskych podnikov	
		31.12.2021	31.12.2020
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Nemecko	5	5
Ostatné strojárstvo	Slovensko	2	2
Nákladná preprava a špedícia	Slovensko	1	1
Servisné služby	Slovensko	2	2
Servisné služby	Švajčiarsko	1	1
Ostatné služby	Slovensko	-	-
		11	11

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	
		31.12.2021	31.12.2020
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	2	2
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Česká republika	1	1
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Nemecko	1	1
Výroba a údržba koľajových vozdiel	Chorvátsko	1	
Ostatné strojárstvo	Slovensko	3	3
Nákladná preprava a špedícia	Rakúsko	1	1
Servisné služby	Ukrajina	1	1
Ostatné služby	Slovensko	3	2
		19	17

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

Názov dcérskej spoločnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Majetkový podiel/podiel na hlasovacích právach držaných nekontrolujúcimi podielmi		Zisk/Strata prináležiaca nekontrolujúcim podielom		Podiel nekontrolujúcich podielov na vlastnom imaní celkom	
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021 TEUR	31.12.2020 TEUR	31.12.2021 TEUR	31.12.2020 TEUR
TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o. (do 14.7.2021 PL-PROFY spol. s r.o.)	Slovensko	50,00% (1)	50,00% (1)	-824	1 014	-230	594
TATRAVAGÓNKA a.s.	Slovensko	50,00% (1)	50,00% (1)	32 383	15 169	97 541	82 211
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA	Srbsko	50,00% (1)	50,00% (1)	1 836	1 013	6 813	4 973
Trade Management, s.r.o.	Slovensko	50,00%	-	-62	-	-60	-
TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELI d.o.o.	Chorvátsko	50,00% (1)	-	21 655	-	21 655	-
WEP TRADING, a.s.	Slovensko	49,60% (1) (4)	49,60% (1) (4)	1 139	452	3 299	2 193
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.	Poľsko	55,40% (1)	55,40% (1)	-68	-1 098	-784	-727
ZASTROVA, a.s.	Slovensko	49,22% (1)	49,22% (1)	528	66	634	105
ZŤS Sabinov, a.s.	Slovensko	30,44% (5)	30,44% (5)	-527	-24	2 510	3 037
DAKO-CZ, a.s.	Česká republika	-	24,50%	-1 927	1 069	-	9 755
JUPITER WAGONS LIMITED	India	10,71%	10,71%	598	286	1 434	497
Ostatné nevýznamné nekontrolujúce podiely				-1 971	49	-1 695	277
				52 760	17 996	131 117	102 915

Vysvetlivky:

Odkaz na vysvetlivky k významným majetkovým podielom resp. podielom na hlasovacích právach držaných nekontrolujúcimi podielmi pre dcérske spoločnosti sa nachádza vyššie na str. 30-32.

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.

TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o. (do 14.7.2021 PL-PROFY spol. s r.o.)	31.12.2021	31.12.2020
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	5 456	2 635
Dlhodobé aktíva	21 115	5 271
SPOLU AKTÍVA	26 571	7 906
Krátkodobé záväzky	7 860	2 826
Dlhodobé záväzky	6 068	789
Vlastné imanie	12 643	4 291
SPOLU PASÍVA	26 571	7 906
Výnosy	13 401	11 246
Náklady	15 049	9 216
ZISK/STRATA za obdobie	-1 648	2 030
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	-824	1 015
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	-824	1 015
ZISK/STRATA za obdobie	-1 648	2 030

TATRAVAGONKA a.s.	31.12.2021	31.12.2020
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	189 817	155 867
Dlhodobé aktíva	227 045	173 664
SPOLU AKTÍVA	416 862	329 531
Krátkodobé záväzky	140 440	106 372
Dlhodobé záväzky	81 687	59 084
Vlastné imanie	194 735	164 075
SPOLU PASÍVA	416 862	329 531
Výnosy	512 394	427 833
Náklady	447 628	397 495
ZISK/STRATA za obdobie	64 766	30 338
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	32 383	15 169
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	32 383	15 169
ZISK/STRATA za obdobie	64 766	30 338

TATRAVAGONKA BRATSTVO SUBOTICA DOO	31.12.2021	31.12.2020
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	15 834	7 587
Dlhodobé aktíva	18 441	16 693
SPOLU AKTÍVA	34 275	24 280
Krátkodobé záväzky	14 254	8 150
Dlhodobé záväzky	4 948	4 742
Vlastné imanie	15 073	11 388
SPOLU PASÍVA	34 275	24 280
Výnosy	44 022	22 677
Náklady	40 348	20 651
ZISK/STRATA za obdobie	3 674	2 026
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	1 837	1 013
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	1 837	1 013
ZISK/STRATA za obdobie	3 674	2 026
Trade Management, s.r.o.	31.12.2021	31.12.2020
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	667	0
Dlhodobé aktíva	4 912	0
SPOLU AKTÍVA	5 579	0
Krátkodobé záväzky	528	0
Dlhodobé záväzky	5 171	0
Vlastné imanie	-120	0
SPOLU PASÍVA	5 579	0
Výnosy	5 163	0
Náklady	5 288	0
ZISK/STRATA za obdobie	-125	0
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	-63	0
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	-63	0
ZISK/STRATA za obdobie	-125	0
TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o.	31.12.2021	31.12.2020
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	23 991	0
Dlhodobé aktíva	77 739	0
SPOLU AKTÍVA	101 730	0
Krátkodobé záväzky	12 964	0
Dlhodobé záväzky	453	0
Vlastné imanie	88 313	0
SPOLU PASÍVA	101 730	0
Výnosy	0	0
Náklady	0	0
ZISK/STRATA za obdobie	0	0
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	0	0
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	0	0
ZISK/STRATA za obdobie	0	0

WEP TRADING a.s.	31.12.2021	31.12.2020
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	4 869	5 040
Dlhodobé aktíva	7 660	5 778
SPOLU AKTÍVA	12 529	10 818
Krátkodobé záväzky	3 067	3 213
Dlhodobé záväzky	1 024	1 396
Vlastné imanie	8 438	6 209
SPOLU PASÍVA	12 529	10 818
Výnosy	22 582	18 702
Náklady	20 286	16 804
ZISK/STRATA za obdobie	2 296	1 898
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	1 157	957
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	1 139	941
ZISK/STRATA za obdobie	2 296	1 898
Zaklady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.	31.12.2021	31.12.2020
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	3 830	4 473
Dlhodobé aktíva	10 888	11 357
SPOLU AKTÍVA	14 718	15 830
Krátkodobé záväzky	9 019	9 357
Dlhodobé záväzky	3 462	4 106
Vlastné imanie	2 237	2 367
SPOLU PASÍVA	14 718	15 830
Výnosy	12 099	26 288
Náklady	12 222	28 269
ZISK/STRATA za obdobie	-123	-1 981
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	-55	-884
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	-68	-1 097
ZISK/STRATA za obdobie	-123	-1 981
ZŤS Sabinov, a.s.	31.12.2021	31.12.2020
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	5 276	3 869
Dlhodobé aktíva	11 383	11 553
SPOLU AKTÍVA	16 659	15 422
Krátkodobé záväzky	6 087	3 805
Dlhodobé záväzky	2 368	2 488
Vlastné imanie	8 204	9 129
SPOLU PASÍVA	16 659	15 422
Výnosy	10 395	10 504
Náklady	12 117	10 584
ZISK/STRATA za obdobie	-1 722	-80
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	-1 195	-56
Zisk/Strata pripadajúca nekontrolujúcim podielom	-527	-24
ZISK/STRATA za obdobie	-1 722	-80

Významná zmena vlastničského podielu Skupiny v spoločnom podniku

Rok 2021

V januári 2021 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. kúpila novú slovenskú spoločnosť Trade Management, s.r.o. v ktorej vlastní 50% obchodný podiel na základnom imaní čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv.

V júli 2021 dcérska spoločnosť PL-PROFY spol. s r.o. kúpila časť podniku SES Tlmače, a.s. a zároveň sa premenovala na TATRAVAGÓNKA Tlmače, a.s.

V decembri 2021 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. kúpila chorvátsku entitu TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o., v ktorej vlastní 100% obchodný podiel na základnom imaní čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv.

Dopad precenenia v súvislosti s nadobudnutým identifikovateľným majetkom a prevzatými záväzkami pri prvej konsolidácii je uvedený v tabuľke nižšie.

Kúpa dcérskej spoločnosti TZV Gredelj	Precenené hodnoty	Pôvodné hodnoty	Dopad precenenia
	TEUR	TEUR	TEUR
Pozemky, budovy, zariadenia	76 674	81 976	-5 302
Ostatné dlhodobé aktíva	110	110	0
Zásoby	10 455	10 455	0
Obchodné pohľadávky	6 025	6 044	-19
Ostatné aktíva	4 440	4 440	0
Odložená daňová pohľadávka	955	0	955
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3 072	3 072	0
Rezervy	328	1 008	-680
Ostatné dlhodobé záväzky	125	125	0
Daňové záväzky	2	2	0
Obchodné záväzky	12 197	75 995	-63 798
Ostatné krátkodobé záväzky	765	765	0
Čistá hodnota aktív	88 314	28 202	60 112

Kúpa dcérskej spoločnosti TZV Gredelj

	TEUR
Pozemky, budovy, zariadenia	76 674
Ostatné dlhodobé aktíva	110
Zásoby	10 455
Obchodné pohľadávky	6 025
Ostatné aktíva	4 440
Odložená daňová pohľadávka	955
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3 072
Rezervy	328
Ostatné dlhodobé záväzky	125
Daňové záväzky	2
Obchodné záväzky	12 197
Ostatné krátkodobé záväzky	765
Čistá hodnota aktív	88 314
<i>Čistá hodnota aktív</i>	<i>88 314</i>
<i>Zisk z výhodnej kúpy</i>	<i>-43 311</i>
Obstarávacía cena	45 003

Ako vidno vo vyššie uvedenej súvahe nasledujúce položky boli identifikované s reálnou hodnotou odlišnou od účtovnej hodnoty k 31.12.2021: pozemok, budovy, technické vybavenie, aktíva v akvizícii a záväzky voči spoločnostiam v skupine.

Reálna hodnota pozemkov, budovy, technického vybavenia a majetku v obstaraní bola stanovená na základe znaleckého ocenenia. Reálna hodnota záväzkov voči spoločnostiam skupiny (predovšetkým voči *TATRAVAGÓNKA a.s.*), ktoré boli predmetom konkurzného plánu boli ocenené na 0 TEUR, nakoľko *TATRAVAGÓNKA a.s.* ohodnotila pohľadávky voči *TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o.* na 0 TEUR. *TATRAVAGÓNKA a.s.* zistila, že v účtovnej jednotke a podniku neexistuje žiadny nekontrolný podiel a podniková kombinácia nebola vykonaná v etapách. Následne *TATRAVAGÓNKA a.s.* vykázala zisk z výhodnej kúpy vo výške 43.311 TEUR.

Rok 2020:

Vo februári 2020 materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. predala spoločnosť L&B SHIPPING, s.r.o.. 50% obchodný podiel tretej strane a 50% obchodný podiel na personálne prepojenú osobu.

Vyradenie dcérskej spoločnosti L & B Shipping

	29.2.2020
	TEUR
Nehmotný majetok	0
Pozemky, budovy, zariadenia	0
Ostatné dlhodobé aktíva	0
Zásoby	0
Obchodné pohľadávky	0
Ostatné aktíva	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3
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	3
<i>Zisk z predaja dcérskej spoločnosti</i>	<i>3</i>
<i>Ostatný súhrnný zisk z predaja dcérskej spoločnosti</i>	<i>0</i>
Komplexný zisk z predaja dcérskej spoločnosti	3

V apríli 2020 dcérska spoločnosť Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. kúpila poľskú entitu INNOWA SERWIS SPÓŁKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOSCIA, v ktorej vlastní 100% obchodný podiel na základnom imaní čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv.

V októbri 2020 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. kúpila slovenskú entitu ZASTROVA a.s., v ktorej vlastní 98,44% obchodný podiel na základnom imaní čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv.

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 jednomyselný súhlas strán, ktoré spoločne kontrolujú podnik.

Hospodársky výsledok, aktíva a záväzky pridružených podnikov alebo spoločných podnikov boli v tejto konsolidovanej účtovnej závierke zachytené metódou vlastného imania, okrem investícií klasifikovaných ako držané na predaj. V takom prípade sa postupovalo podľa IFRS 5 Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené činnosti.

Podľa metódy vlastného imania sa pri prvotnom vykázaní investície do pridružených alebo spoločných podnikov vykazujú v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii v obstarávacej cene a následne sú upravené o podiely skupiny na zisku alebo strate a ostatnom úplnom výsledku pridruženého alebo spoločného podniku. Ak podiel skupiny na stratách pridruženého alebo spoločného podniku prevyšuje podiel skupiny v danom pridruženom alebo spoločnom podniku (vrátane všetkých dlhodobých účastí, ktoré sú v podstate súčasťou čistej investície skupiny v tomto pridruženom alebo spoločnom podniku), skupina prestane svoj podiel na ďalších stratách vykazovať. Ďalšie straty sa vykazujú iba v prípadoch, keď skupine vznikli právne alebo mimozmluvné povinnosti, alebo keď skupina zaplatila v mene pridruženého alebo spoločného podniku.

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

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

Účasti na spoločných aktivitách

Spoločná činnosť je spoločným dojednaním, v rámci ktorého strany, ktoré majú spoločnú kontrolu nad týmto dojednaním, majú práva na aktíva a povinnosti zo záväzkov týkajúcich sa tohto dojednaní.

Spolu – kontrola je zmluvne dohodnutá spoločná kontrola nad dojednaním, ktoré existuje, keď rozhodnutie o relevantných činnostiach vyžadujú jednomyselný súhlas strán, ktoré spolu kontrolujú podnik.

Ak sa subjekt skupiny zaviazal vykonávať svoje aktivity na základe dohody o spoločnej činnosti, skupina ako spoločný prevádzkovateľ vykazuje v súvislosti so svojou účasťou na spoločnej činnosti:

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

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

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

Prehľad údajov o pridružených podnikoch ku koncu účtovného obdobia:

Názov pridruženého podniku	Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzkovanie činnosti	Prepočítaný majetkový podiel držaný Skupinou	
			31.12.2021	31.12.2020
DAKO-CZ, a.s.	Výroba a údržba koľajových vozidiel	Česká republika	-	24,50%
- DAKO-CZ RE, s.r.o.	Výroba a údržba koľajových vozidiel	Česká republika	-	24,50% (1)
- DAKO-CZ SERVICE, s.r.o.	Výroba a údržba koľajových vozidiel	Česká republika	-	24,50% (1)
- JWL DAKO-CZ LIMITED	Výroba a údržba koľajových vozidiel	India	-	8,09% (2)
- TRANSELCO CZ, s.r.o.	Výroba a údržba koľajových vozidiel	Česká republika	-	24,50% (1)
JUPITER WAGONS LIMITED	Výroba a údržba koľajových vozidiel	India	10,71%	10,71%
- COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO. LIMITED	Výroba a údržba koľajových vozidiel	India	8,67% (3)	8,67% (3)
E-P RAIL S.R.L	Nákladná doprava a špedícia	Rumunsko	-	33,33%
Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s.	Výroba a údržba koľajových vozidiel	Slovenko	12,34%	-

Vysvetlivky:

- (1) Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. mala právo riadenia a kontroly prostredníctvom hlasovacích práv spoločnosti DAKO-CZ, a.s.(CZE), ktorá vlastnila 100% podiel na základnom imaní v nasledovných spoločnostiach: DAKO-CZ RE, s.r.o. (CZE), DAKO-CZ SERVICE, s.r.o. a TRANSELCO CZ, s.r.o. (CZE), pričom materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. mala 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. mala v spoločnosti JWL DAKO-CZ LIMITED (IND) právo riadenia a kontroly spoločnosti prostredníctvom hlasovacích práv spoločnosti DAKO-CZ, a.s.. ktorá vlastnila 33% podiel na základnom imaní spoločnosti JWL DAKO-CZ LIMITED pričom materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. mala 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%.

Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. uzatvorila 25. Marca 2021 zmluvu o prevode 91 987 ks akcií spoločnosti DAKO – CZ, a.s., čo zodpovedá odpredaju celého 49% podielu na základnom imaní. Transakcia bola uskutočnená 30. marca 2021. Zisk z predaja materskej spoločnosti je vykázaný na riadku „Zisk z predaja cenných papierov a vkladov“ vo výške 38 328 TEUR. Odpredajom pridruženej spoločnosti DAKO-CZ, a.s. (CZE), ktorá vlastnila 100% podiel na základnom imaní spoločnostiach: DAKO-CZ RE, s.r.o. (CZE), DAKO-CZ SERVICE, s.r.o. (CZE) a TRANSELCO CZ, s.r.o. (CZE) stratila dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. podiel prostredníctvom hlasovacích práv v spoločnostiach: DAKO-CZ RE, s.r.o. (CZE), DAKO-CZ SERVICE, s.r.o. (CZE) a TRANSELCO CZ, s.r.o. (CZE). Odpredajom pridruženej spoločnosti DAKO-CZ, a.s. (CZE), ktorá vlastnila 33% podiel na základnom imaní spoločnosti JWL DAKO-CZ LIMITED (IND) stratila dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. podiel prostredníctvom hlasovacích práv v spoločnosti: JWL DAKO-CZ LIMITED (IND).

- (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 7,60% 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 21,42% (v r. 2019 to bolo 26%). Od 28.9.2020 bol zahájený proces fúzie spoločnosti JUPITER WAGONS LIMITED so spoločnosťou COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO. LIMITED, ktorý bol ukončený dňa 14.5.2022, kedy právny tribunál schválil schému zlúčenia.

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 oceňovanie podľa pravidiel skupiny pre účely účtovania metódou vlastného imania:

DAKO-CZ, a.s.	31.12.2021	31.12.2020
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	0	26 483
Dlhodobé aktíva	0	40 750
SPOLU AKTÍVA	0	67 233
Krátkodobé záväzky	0	16 883
Dlhodobé záväzky	0	8 683
Vlastné imanie	0	41 667
SPOLU PASÍVA	0	67 233
Výnosy	0	54 440
Náklady	0	45 930
ZISK/STRATA za obdobie	0	8 510
Zisk/Strata z pokračujúcich činností	0	8 510
Zisk/Strata po zdanení z ukončovanych činností	0	0
ZISK/STRATA za obdobie	0	8 510
Čisté aktíva pridruženého podniku = Vlastné imanie		
* vrátane precenenia majetku realizovaného v roku	0	41 667
Percentuálny podiel Skupiny	0,00%	49,00%
Ostatné úpravy		
Účtovná hodnota majetkového podielu pridruženého podniku	0	20 417

JUPITER WAGONS LIMITED	31.12.2021	31.12.2020
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	50 070	38 423
Dlhodobé aktíva	43 514	24 771
SPOLU AKTÍVA	93 584	63 194
Krátkodobé záväzky	30 188	20 548
Dlhodobé záväzky	1 478	2 690
Vlastné imanie	61 918	39 957
SPOLU PASÍVA	93 584	63 194
Výnosy	66 994	54 775
Náklady	61 405	50 758
ZISK/STRATA za obdobie	5 589	4 018
Zisk/Strata z pokračujúcich činností	5 589	4 018
Zisk/Strata po zdanení z ukončovanych činností	0	0
ZISK/STRATA za obdobie	5 589	4 018
Čisté aktíva pridruženého podniku = Vlastné imanie		
* vrátane precenenia majetku realizovaného v roku	57 792	39 957
Percentuálny podiel Skupiny	21,42%	21,42%
Ostatné úpravy		
Účtovná hodnota majetkového podielu pridruženého podniku	12 379	10 504

E-P RAIL S.R.L.	31.12.2021	31.12.2020
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	0	15 758
Dlhodobé aktíva	0	28 900
SPOLU AKTÍVA	0	44 658
Krátkodobé záväzky	0	25 305
Dlhodobé záväzky	0	15 558
Vlastné imanie	0	3 795
SPOLU PASÍVA	0	44 658
Výnosy	0	74 446
Náklady	0	74 031
ZISK/STRATA za obdobie	0	415
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	0	415
Cisté aktíva pridruženého podniku = Vlastné imanie		
* vrátane precenenia majetku realizovaného v roku	0	3 795
Percentuálny podiel Skupiny	0,00%	33,33%
Ostatné úpravy	-	-
Účtovná hodnota majetkového podielu pridruženého podniku	0	1 265

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	
			31.12.2021	31.12.2020
TI Vagon Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.Ş. (PAKSOY)	Ostatná strojárenská výroba	Turecko	25,00% (1)	25,00% (1)
GEARWORKS a.s.	Ostatná strojárenská výroba	Česká republika	50,00%	50,00%

Vysvetlivky:

- (1) *Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. má v spoločnosti TI Vagon Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.Ş. (PAKSOY) (TUR) spoločnú kontrolu prostredníctvom hlasovacích práv spoločnosti TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. ktorá vlastní 50% podiel na základnom imaní spoločnosti TI Vagon Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.Ş. (PAKSOY) (TUR), pričom materská spoločnosť má právo riadenia a kontroly spoločnosti TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. vo výške 50%.*

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:

GEARWORKS a.s.	31.12.2021	31.12.2020
	TEUR	TEUR
Krátkodobé aktíva	7 031	4 271
Dlhodobé aktíva	7 433	5 374
SPOLU AKTÍVA	14 464	9 645
Krátkodobé záväzky	9 567	5 719
Dlhodobé záväzky	1 855	251
Vlastné imanie	3 042	3 675
SPOLU PASÍVA	14 464	9 645
Výnosy	8 534	9 031
Náklady	9 373	8 990
ZISK/STRATA za obdobie	-839	41
Zisk/Strata pripadajúca vlastníkom spoločnosti	-839	41
Čisté aktíva pridruženého podniku = Vlastné imanie	3 042	3 675
Percentuálny podiel Skupiny	50,00%	50,00%
Ostatné úpravy		
Účtovná hodnota majetkového podielu pridruženého podniku	1 521	1 837
Tvorba opravnej položky k majetkovému podielu pridruženého podniku	1 521	0
Netto účtovná hodnota majetkového podielu pridruženého podniku	0	1 837

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

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

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 zliav 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 svojim 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 nevytvoril 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**4.9.1. Skupina ako prenajímateľ**

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

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

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

Pokiaľ je skupina sprostredkujúci prenajímateľ, 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 vykazuje 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 vykazuje lízingové platby ako prevádzkové náklady rovnomerne po dobu trvania lízingu, pokiaľ neexistuje iná systematická základňa, ktorá lepšie odráža časové rozvrhnutie spotreby úžitkov z prenajatého aktíva.

Závazok 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.

Závazok z lízingu sa v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii vykazuje 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 precenený 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 precenený 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 precenený 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

Aktíva z práva k užívaniu zahŕňujú prvotné ocenenie súvisiaceho záväzku z lízingu, lízingové platby prevedené v deň začatia alebo pred týmto dňom po odpočítaní všetkých obdržaných lízingových stimulov a počiatočných 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 alebo pokiaľ obstarávacie náklady na aktívum z práva užívania odrážajú skutočnosť, že Skupina očakáva využitie opcie na nákup, odpisuje sa aktívum po dobu použiteľnosti podkladového aktíva. Odpisovanie sa začína od dňa zahájenia lízingu.

Prenájom, pri ktorom je Spoločnosť nájomcom, ktorý neprevádza významnú časť rizík a ziskov spojených s vlastníctvom z prenajímateľa 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 prenajímať aktívum spolu s akýmikoľvek 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. Cudzie meny

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

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

- kurzových rozdielov spojených s pôžičkami v cudzej mene na nedokončené investície určené na výrobné účely v budúcich obdobiach, ktoré sú zahrnuté do obstarávacej ceny týchto aktív; tieto kurzové rozdiely sa považujú za úpravy nákladových úrokov z týchto pôžičiek v cudzej mene;
- kurzových rozdielov z transakcií uzatvorených na zabezpečenie určitých menových rizík (pozri poznámku č. 4.28 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 kontrolydcérskej 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 aktiváciu, 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.

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

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

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

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 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.

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

4.13.2. Krátkodobé a ostatné dlhodobé zamestnanecké pôžitky

Záväzok je vykázaný u požitkov zamestnancov, ktoré sa týkajú platov 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.

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

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

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 vykázaní (okrem podnikových kombinácií) aktív alebo záväzkov v rámci transakcie, ktorá neovplyvňuje zdaniteľný ani účtovný zisk. O odložených daňových záväzkoch sa ďalej neúčtuje, ak dočasné rozdiely vzniknú pri prvotnom vykázaní goodwillu.

Odložené daňové záväzky sa vykazujú pri zdaniteľných dočasných rozdielov, ktoré vznikajú v súvislosti s investíciami do dcérskych a pridružených podnikov a účasťami na spoločnom podnikaní okrem prípadov, keď je skupina schopná načasovať zrušenie dočasných rozdielov, pričom je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú v dohľadnej budúcnosti zrušené. Odložené daňové pohľadávky z odpočítateľných dočasných rozdielov, ktoré vznikajú v súvislosti s takými 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 1.1.2022 je zostatok odloženej dane v roku k 31.12.2021 prepočítaný sadzbou dane 21 % (31.12.2020: 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 precenenej sume, ktorá zodpovedá reálnej hodnote k dátumu precenenia po odpočítaní následných oprávok a následných akumulovaných strát zo zníženia hodnoty. Precenenia je vykonávané s dostatočnou pravidelnosťou, aby sa účtovná hodnota významne nelíšila od reálnej hodnoty, ktorá by bola určená na konci každého účtovného obdobia.

Všetky navýšenia hodnoty z precenenia pozemkov a budov sú vykázané v ostatnom úplnom výsledku a kumulovaná vo vlastnom imaní. Výnimkou sú navýšenie, 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 rozdielom medzi odpismi vypočítanými z precenenej účtovnej hodnoty aktíva a odpismi vypočítanými z pôvodnej účtovnej hodnoty aktíva. Prevod prírastku z precenenia do nerozdeleného zisku sa nezachytáva vo výsledovke.

Skupina Optifin Invest prebytok z precenenia majetku vykazuje do vlastného imania na fond z precenenia. Odpisy prislúchajúce časti precenenia sa vykážu výsledkovo oproti Fondu z precenenia.

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

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

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

Aktíva z práva na užívaní 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. Akékoľvek zisky alebo straty z predaja alebo vyradenia určitej položky nehnuteľností, strojov a zariadení sa určuje ako rozdiel medzi výnosmi z predaja a účtovnou hodnotou daného aktíva a vykáže sa v hospodárskom výsledku.

Ocenenie pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení

Pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia sú v konsolidovanej účtovnej závierke k 31.12.2021 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, 2019 a 2021 spoločnosť usúdila, že precenené hodnoty niektorých pozemkov, budov, stavieb, strojov a zariadení je potrebné aktualizovať a vykonala nové precenenie.

Precenenie majetku v spoločnosti bolo vykonané na základe jeho ocenenia vykonaného nezávislými odhadcami, ktorí použili princíp reprodukčnej obstarávacej ceny zníženej o amortizáciu, ako aj na základe odborného posúdenia manažmentom, vykonaného s použitím aktuálnych trhových informácií. Výsledkom precenenia aktív, ktoré sú klasifikované ako pozemky, budovy, stroje a zariadenia v zmysle IAS 16 je prebytok na hodnote aktív a súvisiaci nárast vo vlastnom imaní, a taktiež zmeny v odhadovaných zostatkových ekonomických životnostiach týchto aktív.

Výsledkom precenenia aktív, ktoré sú klasifikované ako investície do nehnuteľností v súlade s IAS 40 je výnos alebo náklad v období v ktorom precenenie vzniklo a toto precenenie je vykázané vo výkaze ziskov a strát. Výsledné vykazované sumy týchto aktív a súvisiace oceňovacie rozdiely z precenenia nepredstavujú nevyhnutne hodnoty, za ktoré by tieto aktíva mohli byť, alebo budú predané.

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

4.16. Investície do nehnuteľností

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

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

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

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 aktivovaných 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.

4.17.5 Patenty a obchodné značky

Patenty a obchodné značky sa prvý krát oceňujú v obstarávacích nákladoch a sú amortizované rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti.

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

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

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

Ak je spätne ziskateľná čiastka aktíva (alebo peňazotvornej jednotky) nižšia ako jeho účtovná hodnota, zníži sa účtovná hodnota aktíva (alebo peňazotvornej jednotky) na jeho spätne ziskateľnú čiastku. Strata zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do hospodárskeho výsledku, ibaže je dané aktívum vedené v precenenej hodnote. V takom prípade sa strata zo zníženia hodnoty posudzuje ako zníženie precenenia tohto aktíva a pokiaľ je strata zo zníženia hodnoty väčšia ako súvisiaci prebytok z precenenia, prebytočná strata zo zníženia hodnoty sa vykáže do hospodárskeho výsledku.

Ak sa strata zo zníženia hodnoty následne zruší, účtovná hodnota majetku (alebo peňazotvornej jednotky) sa zvýši na upravený odhad jeho spätne ziskateľnej sumy, ale tak, aby zvýšená účtovná hodnota majetku neprevýšila účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená, keby sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku (alebo peňazotvornej jednotky). Zrušenie straty zo zníženia hodnoty sa priamo premietne do hospodárskeho výsledku, tak že eliminuje stratu zo zníženia hodnoty, ktorá bola vykázaná za dané aktívum v predchádzajúcich obdobiach, akékoľvek zvýšenie hodnoty nad túto čiastku je vykázané ako zvýšenie hodnoty fondu z precenenia.

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 zistenej 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.

4.20.2 Nevýhodné zmluvy

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

4.20.3 Rezervy na uvedenie do pôvodného stavu

Rezervy na náklady na uvedenie prenajatého dlhodobého majetku do pôvodného stavu, ako to vyžadujú podmienky lízingu, sa vykazujú pri vzniku povinnosti buď k dátumu zahájenia, alebo ako dôsledok používania podkladového aktíva behom určitého obdobia lízingu, a to na základe vedením prevedeného najlepšieho odhadu nákladov, ktoré by boli nutné pre uvedenie majetku do pôvodného stavu. Odhady sa pravidelne revidujú a upravujú primerane novým okolnostiam.

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 zistiteľnými, a to buď priamo (t. j. ako ceny), alebo nepriamo (t. j. odvodením od cien) a (iii) ocenenia na úrovni tri sú ocenenia, ktoré nie sú založené výhradne na zistiteľných trhových údajoch (t. j. ocenenie vyžaduje významné nezistiteľné vstupy). Prevody medzi jednotlivými úrovňami hierarchie reálnej hodnoty sa uskutočňujú ku koncu účtovného obdobia.

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

Amortizovaná hodnota je hodnota, v ktorej bol finančný nástroj vykázaný pri prvotnom zaúčtovaní po odpočítaní splátok istiny a 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 nákladov ocenených v reálnej hodnote vykázaných do zisku alebo straty, sa okamžite vykazujú v hospodárskom výsledku.

4.21.1. Finančné nástroje – prvotné vykávanie

Všetky finančné nástroje sú prvotne vykávané v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady. Pri prvotnom vykávaní reálnu hodnotu najlepšie určuje transakčná cena. Zisk alebo strata z prvotného vykávania 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 vykávané, 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 (FVTOCI)
- aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVTPL).

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 predať finančné aktíva z tohto portfólia, môžu byť klasifikované ako FVTOCI.

Finančné aktíva, ktorých peňažné toky nepredstavujú SPPI, musia byť oceňované ako FVTPL (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 neodvolateľne rozhodnúť, že bude vykazovať zmeny ich reálnej hodnoty v ostatnom súhrnnom zisku za predpokladu, že daný finančný nástroj nie je držaný za účelom obchodovania s ním. V prípade finančných nástrojov držaných za účelom obchodovania, zmeny reálnej hodnoty budú vykazované cez hospodársky výsledok.

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 vykávanie 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 úplne, 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 nepreukázalo znehodnotenie, následne posudzujú skupinovo. Objektívny dôkaz zníženej hodnoty portfólia pohľadávok môže zahŕňať skúsenosti spoločnosti 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 nespĺcaním 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 predať aktívum ako celok nespriaznenej tretej osobe, bez toho, aby museli byť nariadené ďalšie obmedzenia na predaj.

4.21.4. Finančné záväzky a záruky

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.

Klasifikácia ako dlh alebo kapitál

Dlhové a kapitálové nástroje sa klasifikujú buď ako finančné záväzky alebo ako vlastné imanie v súlade s podstatou zmluvných dojednaní a definíciami finančného záväzku a nástroja vlastného imania.

Kapitálové nástroje

Kapitálový nástroj je každá zmluva, ktorá preukáže zostatkový podiel na aktívach účtovnej jednotky po odpočítaní všetkých jej záväzkov. Kapitálové nástroje vydané skupinou sa vykazujú v prijatých výnosoch po odpočítaní priamych vynaložených nákladov.

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

4.22. Dôležité účtovné odhady a kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch

Pri uplatňovaní účtovných pravidiel skupiny uvedených v poznámke č. 4.1 – 4.21 sa od vedenia spoločnosti vyžaduje, aby vykonalo úsudky a vypracovalo odhady a predpoklady o výške účtovnej hodnoty majetku a záväzkov, ktorá nie je okamžite zrejímá z iných zdrojov. Odhady a príslušné predpoklady sa realizujú na základe skúseností z minulých období a iných faktorov, ktoré sa v danom prípade považujú za relevantné. Skutočné výsledky sa od týchto odhadov môžu líšiť.

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

Významné účtovné odhady a hlavné príčiny neurčitosti odhadov

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS tak, ako boli prijaté pre použitie v rámci EÚ si vyžaduje použitie odhadov a predpokladov, ktoré ovplyvňujú vykazované hodnoty majetku a záväzkov v účtovnej závierke a v poznámkach k účtovnej závierke. Hoci tieto odhady robí vedenie spoločnosti podľa svojho najlepšieho poznania aktuálnych udalostí, skutočné výsledky sa v konečnom dôsledku môžu od týchto odhadov líšiť. Najvýznamnejšie odhady sa týkajú stanovenia doby vplyvu finančnej krízy a ekonomickej recesie, životnosti dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, realizovateľnosti nákladov na vývoj, vyčíslenia zníženia hodnoty aktív (dlhodobý majetok, pohľadávky a zásoby), precenenia majetku, výpočtu rezervy na reklamácie, odhadu diskontnej sadzby a doby lízingu pri implementácii IFRS 16.

Zákazková výroba

Pri zákazkovej výrobe Spoločnosť účtuje každú výrobnú dávku ako zákazku, aj keď sú viaceré výrobné dávky súčasťou jednej zmluvy so zákazníkom. Spoločnosť považuje tento spôsob účtovania za dostatočne presnú aproximáciu požiadavky IFRS, ktorá vyžaduje aby sme za zákazku považovali celý kontrakt so zákazníkom. Nakoľko sa jedná o opakujúcu sa výrobu vedenie Spoločnosti verí, že dokáže od prvej dávky kontraktu odhadovať ziskovosť celého projektu. Spoločnosti sa historicky darí zvyšovať ziskovosť opakovaných zákaziek vďaka vyššej efektivite v neskorších cykloch opakovanej výroby. Vedenie Spoločnosti si uvedomuje riziko, že zvyšujúce ceny vstupov (najmä, avšak nielen výlučne materiálov a poddodávok) by mohli znížiť maržu dosahovanú na zákazke v budúcnosti. Vedenie Spoločnosti toto riziko riadi tak, ako je popísané v poznámke 39.2 predovšetkým budovaním dlhodobých vzťahov s dodávateľmi a zabezpečovaním projektových cien. V prípade, ak by došlo k rastu cien vstupov v období do ukončenia rozpracovaných zákazníckych kontraktov bola by ovplyvnená budúca ziskovosť zákaziek a tiež zostatok zmluvného aktíva zo zákazkovej výroby k 31.12.2021.

Ručenia za tretie osoby a bankové garancie je uvedené v poznámke č. 36.2 a 36.3.

Pôžičky a preddavky poskytnuté spriazneným stranám

Spoločnosť netvorí opravné položky k pohľadávkam od spriaznených strán. Ako je popísané v poznámke č. 33 z tohto titulu vzniká Spoločnosti koncentrácia kreditného rizika vo výške 3.441 TEUR. Pokiaľ by zábery, s ktorými boli tieto úvery poskytované neboli úspešne zrealizované Spoločnosti by mohla vzniknúť v tejto súvislosti strata.

Životnosť dlhodobého hmotného a nehmotného majetku

Odhadovaná doba životnosti hmotného a nehmotného majetku je preskúmaná vždy ku koncu účtovného obdobia v rámci inventarizácie majetku. Pre stanovenie životnosti sa posudzujú nasledovné faktory:

- očakávané využitie majetku v účtovnej jednotke, užívanie je určené s ohľadom na očakávanú kapacitu aktíva a jeho fyzický výkon
- typický životný cyklus majetku vychádzajúci z dostupných informácií o odhade použiteľnosti podobných aktív, ktoré sú využívané podobným spôsobom
- technické, technologické a iné druhy opotrebenia
- stabilita odvetvia, v ktorom sa majetok využíva a zmeny dopytu po výrobkoch a službách, ktoré sú výstupom využitia majetku

Prípadné rozdiely medzi dobou životnosti majetku stanovenou vedením Spoločnosti a jeho skutočnou dobou životnosti môžu mať významný vplyv na túto účtovnú závierku. Ak by sa predpokladané doby životnosti líšili od odhadov o 10 %, odpisy za rok končiaci 31. decembra 2021 by sa zvýšili o 965 TEUR alebo znížili o 790 TEUR.

Realizovateľnosť nákladov na vývoj

Spoločnosť analyzuje kritériá na kapitalizáciu pri prvotnom vykázaní nákladov na vývoj a vykazuje ich v skutočných nákladoch s predpokladom, že iba 25% prevažne externých nákladov sa využije prostredníctvom budúcich zákaziek a zvyšok je vykázaný v rámci nákladov na zákazku, s ktorou súvisia. Z týchto dôvodov výška kapitalizovaných nákladov na vývoj nepredstavuje všetky skutočne vynaložené náklady súvisiace s vývojom daných nehmotných aktív. Ku každému súvahovému dňu odhaduje vedenie spoločnosti budúcu realizovateľnosť berúc do úvahy súčasné a budúce zákazky, trhovou cenu podobných projektov a technologický pokrok v odvetví.

Priemerná zostávajúca doba životnosti pre kapitalizované náklady na vývoj k 31. decembru 2021 je 8,18 roka.

Rezervy

Finančné výkazy spoločnosti obsahujú významné čiastky, ktoré predstavujú rezervy na budúce výdavky, ktoré spoločnosť očakáva v súvislosti so svojou podnikateľskou činnosťou, predovšetkým rezervy na odstránenie výrobných väd výrobkov, pre odstránenie ktorých je viazaná zmluvnými podmienkami a rezerva na odchodné a pracovné a životné jubileá, ku ktorým je spoločnosť viazaná podmienkami dohodnutými v kolektívnych zmluvách nad rámec zákonných povinností. Výška rezerv vychádza z odhadov budúcich nákladov

Výška rezervy na zákaznícke reklamácie vychádza z odhadov budúcich nákladov na opravy v súvislosti s odstránením väd v rámci záručnej doby výrobkov. Je stanovená na základe historickej analýzy nákladov na reklamácie so zohľadnením zmluvne dohodnutej štandardnej 2-ročnej záručnej lehoty výrobkov. Tento odhad je priebežne aktualizovaný. Ďalšie informácie k rezervám sa uvádzajú v poznámkach č. 17 a 20.

Zníženie hodnoty aktív

V prípade, že fakty a okolnosti naznačujú, že hodnota dlhodobých aktív alebo peňazotvornej jednotky je znížená, urobí sa výpočet spätne získateľnej čiastky v súlade s IAS 36 – Zníženie hodnoty aktív. Ak je spätne získateľná čiastka takéhoto dlhodobého majetku nižšia než jeho účtovná hodnota, tento rozdiel sa vykáže ako strata zo zníženia hodnoty do výsledku hospodárenia.

Spoločnosť vypočítala a zaúčtovala významné čiastky zníženia hodnoty dlhodobého majetku, zásob a pohľadávok na základe posúdenia ich budúceho použitia, plánovanej likvidácie, vymožitelnosti splácania a predaja. Pri niektorých položkách ešte nebolo prijaté konečné rozhodnutie a preto sa predpoklady ohľadne použitia, likvidácie alebo predaja majetku môžu zmeniť. Podrobné informácie o znížení hodnoty dlhodobého majetku, zásob a pohľadávok sa uvádzajú v poznámkach č. 5-13.

Finančné investície

Spoločnosť aktívne vyhľadáva príležitosti na rozšírenie svojho trhového podielu a zabezpečenie komplexnej ponuky pre zákazníkov. V tejto súvislosti investuje prostredníctvom nákupu podielov v rámci Európy ale aj iných rýchlo rastúcich trhov. Potrebu tvorby opravnej položky voči finančným investíciám Spoločnosť posudzuje na základe dosahovaných a plánovaných výsledkov, kde sa skutočnosť môže odlišovať na základe zmenených trhových podmienok a úspešnosti opatrení na zefektívnenie výroby. V prípade predaja týchto investícií sa môže skutočná cena odlišovať od momentálne vykazanej hodnoty o významnú čiastku. Pozri tiež poznámku č. 9.

4.22.1. Kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch

Zníženie hodnoty goodwillu

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

Účtovná hodnota goodwillu k 31.12.2021 je v sume 6 866 TEUR.
Strata zo zníženia hodnoty goodwillu za rok 2021 je v sume 3.090 TEUR.

Účtovná hodnota goodwillu k 31.12.2020 je v sume 9 956 TEUR.
Strata zo zníženia hodnoty goodwillu za rok 2020 je v sume 0 TEUR.

Významné zdroje neistoty a riziká

- Riziko úplného vykazovania výnosov

Výnosy môžu byť skreslené z dôvodu neprimeraného vykazovania. Pravidlá vykazovania výnosov prijaté vedením spoločnosti nemusia byť vhodné alebo sa nemusia správne uplatňovať postupy zabraňujúce chybám pri vykazovaní výnosov. Platné predajné transakcie, ktoré nastanú po skončení bežného obdobia, sa zaznamenávajú v bežnom finančnom období.

- Riziko zo strany manažmentu z titulu potlačenia kontrol

Vedenie spoločnosti má jedinečnú pozíciu na spáchanie podvodu z dôvodu schopnosti manipulovať s účtovnými záznamami a pripravovať podvodné finančné výkazy nadradenými kontrolami, ktoré sa inak javia ako efektívne fungujúce. Napriek tomu, že úroveň rizika nad riadením kontroly sa bude v jednotlivých subjektoch líšiť, riziko je napriek tomu prítomné vo všetkých jednotkách. V dôsledku nepredvídateľného spôsobu, akým by mohlo dôjsť k takémuto prepísaniu, predstavuje riziko značnej nesprávnosti v dôsledku podvodu, a teda značné riziko.

Ostatné zdroje neistoty a riziká

- Zníženie hodnoty vykázaných zásob
- Tvorba rezerv na riziká

4.22.2. Súdne spory

Spoločnosť Optifin Invest a jej dcérske spoločnosti sú účastníkmi rôznych súdnych sporov, v súvislosti s ktorými vedenie odhadlo možnosť vzniku strát, dôsledkom ktorých môžu byť tiež finančné výdavky. Pri stanovení tohto odhadu sa spoločnosť spoliehala na poradenstvo svojich právnych zástupcov, na najnovšie dostupné informácie o stave súdnych pojednávaní a interné hodnotenie pravdepodobného výsledku. Podrobnosti o súdnych sporoch vid' poznámke č. 36.1.

4.22.3. Neauditované podniky

Niektoré dcérske spoločnosti a pridružené podniky zahrnuté do finančných výkazov tejto konsolidovanej účtovnej závierky neboli auditované. Podiel týchto podnikov na celkovej konsolidovanej hodnote majetku predstavuje 2,97%, podiel hodnoty vlastného imania týchto podnikov na konsolidovanom vlastnom imaní skupiny 0,50% 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	Oceneniteľné práva	Nehmotným ajetok získaný v podnikovej kombinácii	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Obstarávacia cena								
Stav k 31.12.2019	24 029	12 201	10 996	1 014	1 856	117	712	50 925
Prepočet cudzích mien	0	-41	-12	-5	0	-1	0	-59
Akvízia / Predaj finančnej investície	0	0	198	0	0	0	0	198
Prírastky	0	25	147	0	0	22	638	832
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0	0
Presuny	0	0	262	4	0	7	-273	0
Stav k 31.12.2020	24 029	12 185	11 591	1 013	1 856	145	1 077	51 896
Prepočet cudzích mien	0	-5	-1	-1	0	0	0	-7
Akvízia / Predaj finančnej investície	0	133	145	0	0	0	0	278
Prírastky	0	582	269	0	0	1	1 162	2 014
Úbytky	0	149	8	226	797	0	0	1 180
Presuny	0	146	1 227	-301	0	0	-1 072	0
Stav k 31.12.2021	24 029	12 892	13 223	485	1 059	146	1 167	53 001
Oprávky								
Stav k 31.12.2019	0	5 848	5 773	502	0	64	0	12 187
Prepočet cudzích mien	0	-41	-3	-4	0	-1	0	-49
Akvízia / Predaj finančnej investície	0	0	26	0	0	0	0	26
Odpis za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	909	859	92	0	21	0	1 881
Eliminované pri vyradení	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2020	0	6 716	6 655	590	0	84	0	14 045

Dlhodobé nehmotné aktíva v TEUR	Goodwill vykázaný v podnikovej kombinácii	Vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Nehmotný majetok získaný v podnikovej kombinácii	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Oprávky								
Stav k 31.12.2020	0	6 716	6 655	590	0	84	0	14 045
Prepočet cudzích mien	0	-5	0	-1	0	0	0	-6
Akvizícia / Predaj finančnej investície	0	133	145	0	0	0	0	278
Odpis za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	913	1 022	90	0	22	0	2 047
Eliminované pri vyradení	0	149	8	226	0	0	0	383
Stav k 31.12.2021	0	7 608	7 814	453	0	106	0	15 981
Opravné položky								
Stav k 31.12.2019	14 073	0	0	0	0	0	358	14 431
Akvizícia / Predaj finančnej investície	0	0	0	0	0	0	0	0
(Tvorba)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31.12.2020	14 073	0	0	0	0		358	14 431
Akvizícia / Predaj finančnej investície	0	0	0	0	0	0	0	0
(Tvorba)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	3 090	0	0	0	0	0	0	3 090
Stav k 31.12.2021	17 163	0	0	0	0	0	358	17 521
Účtovná hodnota po precenení								
Stav k 31.12.2020	9 956	5 469	4 936	423	1 856	61	719	23 420
Stav k 31.12.2021	6 866	5 284	5 409	32	1 059	40	809	19 499
Zostatková hodnota určená historickými cenami k 31.12.2019	0	6 353	5 223	512	0	53	354	12 495
Zostatková hodnota určená historickými cenami k 31.12.2020	0	5 469	4 936	423	0	61	719	11 608
Zostatková hodnota určená historickými cenami k 31.12.2021	0	5 284	5 409	32	0	40	809	11 574

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

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

Predpokladaná doba životnosti

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

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

6. GOODWILL

Goodwill	31.12.2021	31.12.2020
	<u>TEUR</u>	<u>TEUR</u>
Obstarávacie náklady	24 029	24 029
Kumulovaná strata zo zníženia hodnoty	-17 163	-14 073
	<u>6 866</u>	<u>9 956</u>
<i>Obstarávacie náklady</i>		
Stav na začiatku obdobia 1.januára	24 029	24 029
Prírastky/Úbytky z podnikových kombinácií v priebehu roka		
Ostatné		
Preklasifikácia do aktív držaných na predaj		
Vplyv kurzových rozdielov		
Ostatné		
Stav na konci obdobia 31. decembra	<u>24 029</u>	<u>24 029</u>
<i>Kumulovaná strata zo zníženia hodnoty</i>		
Stav na začiatku obdobia 1.januára	-14 073	-14 073
Strata zo zníženia hodnoty vykázaná v priebehu roka	-3 090	
Odúčtovanie prie predaji dcérskych podnikov		
Preklasifikácia do aktív držaných na predaj		
Vplyv kurzových rozdielov		
Ostatné		
Stav na konci obdobia 31. decembra	<u>-17 163</u>	<u>-14 073</u>

Spätne 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.

7. POZEMKY, BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

Dlhodobý hmotný majetok v TEUR	Pozemky	Stavby	Stroje a dopravné prostriedky	Právo z užívania majetku	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončené hmotné investície	Celkom
OBSTRARÁVACIA CENA							
Stav k 31.12.2019	41 267	163 004	200 606	8 679	8 514	6 633	428 703
Prepočet cudzích mien	-8	-725	-246	-88	-44	-18	-1 129
Akvízia / Predaj finančnej investície	585	8 090	8 382	233	0	0	17 290
Zmena preceňovacieho rozdielu	-18	1	0	-13	0	0	-30
Prírastky	53	3 279	13 433	2 116	211	12 765	31 857
Úbytky	95	543	7 829	47	1 587	16	10 117
Presuny	0	6 015	8 100	0	749	-14 864	0
Stav k 31.12.2020	41 784	179 121	222 446	10 880	7 843	4 500	466 574
Prepočet cudzích mien	0	-79	-29	-10	-6	0	-124
Akvízia / Predaj finančnej investície	28 874	72 641	33 332	0	13	452	135 312
Zmena preceňovacieho rozdielu	51	1 453	0	0	0	0	1 504
Prírastky	2 929	10 541	12 535	1 430	122	25 007	52 564
Úbytky	223	10	14 584	1 355	592	4 950	21 714
Presuny	0	3 679	13 428	0	360	-17 467	0
Stav k 31.12.2021	73 415	267 346	267 128	10 945	7 740	7 542	634 116
OPRÁVKY							
Stav k 31.12.2019	0	59 047	114 169	2 460	6 034	0	181 710
Prepočet cudzích mien	0	-193	-199	-2	-33	0	-427
Akvízia / Predaj finančnej investície	0	3 625	4 247	92	0	0	7 964
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	3 707	11 128	2 714	1 157	0	18 706
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel	0	299	3	0	0	0	302
Eliminované pri vyradení	0	203	5 179	52	1 561	0	6 995
Stav k 31.12.2020	0	66 282	124 169	5 212	5 597	0	201 260

Dlhodobý hmotný majetok v TEUR	Pozemky	Stavby	Stroje a dopravné prostriedky	Právo z užívania majetku	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Nedokončené hmotné investície	Celkom
OPRÁVKY							
Stav k 31.12.2020	0	66 282	124 169	5 212	5 597	0	201 260
Prepočet cudzích mien	0	-23	-22	0	-1	0	-46
Akvízičný / Predaj finančnej investície	0	29 532	19 429	0	0	0	48 961
Odpisy za rok účtované cez výkaz ziskov a strát	0	4 331	13 119	3 098	837	0	21 385
Odpisy za rok účtované cez oceňovací rozdiel	0	298	3	0	0	0	301
Eliminované pri vyradení	0	9	8 182	1 355	561	0	10 107
Stav k 31.12.2021	0	100 411	148 516	6 955	5 872	0	261 754
OPRAVNÉ POLOŽKY (STRATA ZO ZNÍŽENIA HODNOTY)							
Stav k 31.12.2019	5	2 012	3 823	0	0	183	6 023
Prepočet cudzích mien	0	0	0	0	0	0	0
Akvízičný / Predaj finančnej investície	0	242	0	0	0	0	242
(Tvorba)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	-213	1 038	0	0	-16	809
Stav k 31.12.2020	5	2 041	4 861	0	0	167	7 074
Prepočet cudzích mien	0	0	0	0	0	0	0
Akvízičný / Predaj finančnej investície	0	9 374	330	0	0	0	9 704
(Tvorba)/Rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	0	-81	-5 051	0	0	-5	-5 137
Stav k 31.12.2021	5	11 334	140	0	0	162	11 641
ÚČTOVNÁ HODNOTA PO PRECENENÍ							
Stav k 31.12.2020	41 779	110 798	93 416	5 668	2 246	4 333	258 240
Stav k 31.12.2021	73 410	155 601	118 472	3 990	1 868	7 380	360 721
Zostatková hodnota určená historickými cenami k 31.12.2019	27 030	72 949	80 772	0	2 182	6 450	189 383
Zostatková hodnota určená historickými cenami k 31.12.2020	27 146	86 312	92 299	0	2 246	4 333	212 336
Zostatková hodnota určená historickými cenami k 31.12.2021	57 345	130 648	114 679	0	1 868	7 380	311 920

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

Predpokladaná doba životnosti

Budovy a stavby	12 - 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 životností a odpisové metódy sa preverujú minimálne raz ročne s cieľom zabezpečiť konzistentnosť metódy a doby odpisovania s očakávaným prívom ekonomických úžitkov z dlhodobého nehmotného majetku.

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	2021	2020	2019
ÚČTOVNÁ ZOSTATKOVÁ HODNOTA			
Osobné automobily	565	422	330
Nákladné automobily	345	408	363
Strojné zariadenia	4 789	5 855	3 311
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	8 363	5 067	6 378
Hodnota majetku spolu	14 062	11 752	10 382

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

Právo z užívania dlhodobého majetku. (pôvodne nájom)

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	2021	2020	2019
ÚČTOVNÁ ZOSTATKOVÁ HODNOTA			
Pozemky	1 152	1 177	1 278
Budovy	1 184	1 673	1 532
Strojné zariadenia	745	1 954	2 948
Dopravné zariadenia	905	854	461
Ostatný dlhodobý hmotný majetok	4	10	0
Hodnota majetku spolu	3 990	5 668	6 219

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 (nehnutelný aj hnuiteľný) majetok. Z celkovej účtovnej hodnoty majetku vykázaného v tejto konsolidovanej účtovnej závierke je hodnota majetku zaťažená záložnými právami k 31.12.2021 vo výške 168.054 TEUR; k 31.12.2020 vo výške 147.244 TEUR.

Poistenie dlhodobého majetku

Spoločnosť má dlhodobý majetok poistený pre prípad možného vzniku škôd a krádeží. Celková výška poistnej sumy k 31.12.2021 je 543.662 TEUR; k 31.12.2020 predstavuje sumu 468.175 TEUR.

Účtovná hodnota majetku obstaraného pomocou štátnej dotácie

Spoločnosť vykazuje k 31.12.2021 obstarávaný dlhodobý majetok pomocou štátnej dotácie v celkovej výške 9.602 TEUR, k 31.12.2020 predstavuje sumu 10.536 TEUR.

8. INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ (IAS 40)

Investície do nehnuteľností v TEUR	Pozemky	Stavby	Celkom
Obstarávacia cena po precenení			
Stav k 31.12.2019	127	2 125	2 252
Prepočet cudzích mien	0	0	0
Akvízia	0	0	0
Prírastky	0	0	0
Presuny IAS 16	0	6	6
Úbytky	0	0	0
Stav k 31.12.2020	127	2 131	2 258
Prepočet cudzích mien	0	0	0
Akvízia	0	26	26
Prírastky	0	0	0
Presuny IAS 16	0	0	0
Úbytky	0	0	0
Stav k 31.12.2021	127	2 157	2 284
Účtovná hodnota			
Stav k 31.12.2020	127	2 125	2 252
Stav k 31.12.2021	127	2 157	2 284
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2019	109	2 263	2 372
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2020	109	2 269	2 378
Zostatková hodnota určená pomocou historických cien k 31.12.2021	109	2 295	2 404

9. INVESTÍCIE DO PRIDRUŽENÝCH, SPOLOČNÝCH A OSTATNÝCH CENNÝCH PAPIEROV

Investície do pridružených podnikov v TEUR	Výška obchodného podielu v %	Obstarávací cena obchodného podielu	Čistá účtovná hodnota k 31.12.2021	Čistá účtovná hodnota k 31.12.2020
DAKO-CZ, a.s. (CZE)	49,00%	-	-	20 378
E - P RAIL S.R.L. (ROM)	33,33%	-	-	1 264
JUPITER WAGONS LIMITED (IND)	21,42%	10 021	12 378	10 504
TI Vagon Fabriksasi Sanayi ve Ticaret A.S. (PAKSOY) (TUR)	50,00%	19	7	7
GEARWORKS a.s. (CZE)	50,00%	1 979	0	1 837
Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s.	24,68%	5 850	2 363	-
Spolu		17 869	14 748	33 990

Celková hodnota investícií v pridružených podnikoch

	2021	2020
cena obstarania	17 869	28 223
podiel na čistých aktívach pridruženého podniku	14 748	33 990
investícia do pridruženého podniku	14 748	33 990

10. OSTATNÝ DLHODOBÝ MAJETOK

Dlhodobé pohľadávky z obchodného styku v TEUR

	2021	2020
Zálohy na služby	78	193
Garancie (zádržné)	34	21
Poskytnuté služby s dlhodobou splatnosťou	0	0
Celkom	112	214

11. MAJETOK K DISPOZÍCII NA PREDAJ

V položke majetok k dispozícii na predaj k 31.12.2021 v celkovej sume 293 TEUR (k 31.12.2020: 327 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 239 TEUR, ktorú vlastní dcérska spoločnosť Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. (PLN).

12. ZÁSoby

Zásoby v TEUR	2021	2020
Materiál	79 507	51 947
Nedokončená výroba	9 645	6 804
Výrobky	1 907	1 545
Tovar	104	117
Opravná položka na zastaralé a nepotrebné zásoby	-16 222	-5 083
Celkom	74 941	55 330

Založené zásoby

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi má zriadené záložné práva na zásoby. Celková účtovná hodnota zásob zaťažených záložnými právami je k 31.12.2021 vo výške 33.169 TEUR; k 31.12.2020 bola vo výške 14.533 TEUR.

Poistenie zásob

Spoločnosť má zásoby poistené pre prípad možného vzniku škôd a krádeží. Celková výška poistnej sumy k 31.12.2021 je 102.963 TEUR; k 31.12.2020 predstavuje sumu 101.887 TEUR.

13. OBCHODNÉ A OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ POHLÁDÁVKY

13.1. Obchodné a ostatné krátkodobé pohľadávky

Obchodné, ostatné krátkodobé pohľadávky v TEUR	2021	2020
Pohľadávky z obchodného styku		
Tuzemskí odberatelia	20 202	21 669
Zahraniční odberatelia	62 115	59 384
Pohľadávky z obchodného styku celkom	82 317	81 053
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	-10 792	-10 568
Pohľadávky z obchodného styku netto	71 525	70 485
Ostatné pohľadávky	4 743	7 187
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	-3 846	-3 924
Ostatné pohľadávky netto	897	3 263
Poskytnuté preddavky na zásoby	2 616	848
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	-16	-17
Poskytnuté preddavky na zásoby netto	2 600	831
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok	3 950	2 273
Mínus : opravné položky na pochybné pohľadávky	0	-32
Poskytnuté preddavky na dlhodobý majetok netto	3 950	2 241
Zmluvné aktívum zo zákazkovej výroby	72 823	57 347
Pohľadávky voči spoločníkom a združeniu	846	35
Obchodné a ostatné pohľadávky netto spolu	152 641	134 202

13.2. Veková štruktúra krátkodobých obchodných pohľadávok

Veková štruktúra krátkodobých obchodných pohľadávok v TEUR	2021	2020
Pohľadávky v lehote splatnosti	130 856	115 407
Pohľadávky po lehote splatnosti celkom, z toho	36 439	33 336
po lehote splatnosti do 90 dní	18 749	10 223
po lehote splatnosti do 180 dní	1 174	819
po lehote splatnosti do 365 dní	2 180	2 308
po lehote nad 365 dní	14 336	19 986
Spolu	167 295	148 743

13.3. Veková štruktúra opravných položiek ku krátkodobým pohľadávkam

Veková štruktúra opravných položiek ku krátkodobým obchodným pohľadávkam v TEUR	2021	2020
Pohľadávky v lehote splatnosti	2	0
Pohľadávky po lehote splatnosti celkom, z toho	14 652	14 541
po lehote splatnosti do 90 dní	62	64
po lehote splatnosti do 180 dní	227	111
po lehote splatnosti do 365 dní	88	932
po lehote nad 365 dní	14 275	13 434
Spolu	14 654	14 541

13.4. Pohyb opravných položiek ku krátkodobým pohľadávkam

Pohyb opravných položiek ku krátkodobým pohľadávkam	2021	2020
Stav na začiatku obdobia	14 541	20 260
<i>Tvorba opravných položiek</i>	1 864	1 962
<i>Zúčtovaná strata zo zníženia hodnoty pohľadávok</i>	0	0
<i>Zúčtovanie opravnej položky z dôvodu zániku</i>	-1 634	-6 721
- pohľadávky odpísané v priebehu roka	-967	-6 661
- pohľadávky inkasované v priebehu roka	-667	-60
<i>Zúčtovanie opravnej položky z dôvodu vyradenie majetku z účtovníctva</i>	-12	-21
- zánik dlžníka	0	0
- súdne rozhodnutie	-12	-21
<i>Zrušenie straty zo zníženia hodnoty</i>	-278	-58
<i>Kurzové zisky a straty</i>	173	-881
<i>Vývoj diskontu</i>	0	0
Stav na konci obdobia	14 654	14 541

Založené pohľadávky

Spoločnosť v súvislosti s poskytnutými bankovými úvermi má zriadené záložné práva na pohľadávky. Celková účtovná hodnota pohľadávok zaťažených záložnými právami je k 31.12.2021 vo výške 114.877 TEUR; k 31.12.2020 bola vo výške 80.319 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.

Dodatočné informácie o zákazkovej výrobe sú zobrazené v nasledujúcom prehľade:

Čistá hodnota zákazky v TEUR	2021	2020
Tržby zo zákazkovej výroby a služieb	493 779	436 818
Aktivácia	726	558
Zmena stavu zákazkovej výroby	17 910	6 265
Iné	9 723	4 063
Výnosy zo zákazkovej výroby v bežnom účtovnom období spolu	522 138	447 704
Celková suma vynaložených nákladov k 31. decembru roka	495 256	410 651
Zisk vykázaný k 31.12. roka	26 882	37 053
Priebežná fakturácia	449 315	390 357
Hrubá čiastka, ktorú odberatelia dlžia za zmluvnú prácu, vykazovaná ako aktívum	72 823	57 347
Hrubá čiastka, ktorú spoločnosť dlží odberateľom za zmluvnú prácu, vykazovaná ako pasívum	0	0
Suma prijatých preddavkov vykazovaných k 31.12. roka	10 797	16 290
Suma zadržovaných platieb vykazovaných k 31.12. roka	0	0

13.6. Pôžičky s dobou splatnosti jeden rok

Pôžičky s dobou splatnosti jeden rok v TEUR	2021	2020
Spoločnosť		
ATUX INVEST	950	1 200
AIM Energy, s.r.o.	6	7
Personal Leasing	568	568
ERDOSIA INVESTMENTS LIMITED	3 285	2 157
Infinity Group	7	75
TAMIAN	202	202
GEARWORKS a.s.	156	152
Ostatné	49	63
Celkom	5 223	4 424

14. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie spoločnosti pozostáva z vkladov spoločníkov. K 31. decembru 2021 bolo základné imanie tvorené vkladmi spoločníkov JUDr. Michalom Lazarom vo výške 21.838 TEUR a Ing. Alexejom Beljajevom vo výške 21.838 TEUR, spolu základné imanie vo výške 43.676 TEUR (k 31.12.2020: 43.676 TEUR). Celá výška základného imania spoločnosti bola spoločníkmi splatená.

Ostatné kapitálové fondy pozostávajú predovšetkým z prebytku precenenia majetku, ktorého výška k 31.12.2021 bola 23.967 TEUR; k 31.12.2020 predstavovala sumu 27.300 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, 31.12.2019 a 31.12.2021 prehodnotila niektoré položky nehnuteľného a hnuteľného majetku na ich trhovú hodnotu, podľa reálnych trhových podmienok.

Výška zákonného rezervného fondu a ostatných fondov tvorených z kapitálových vkladov a zo zisku spoločnosti predstavuje k 31.12.2021 sumu 15.281 TEUR; v roku 2020 bola výška fondov v sume 13.739 TEUR.

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

15. ÚVERY A PÔŽIČKY

15.1. Bankové úvery (v TEUR)

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dlžník	Zostatok úveru k 31.12.2021	Zostatok úveru k 31.12.2020	Konečná splatnosť úveru	Forma zabezpečenia úveru
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	10 000	10 000	2024	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.	15 000	0	2024	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2022	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2022	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	1 918	1 992	2022	záložné právo na pohľadávky TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. voči obchodným partnerom, blankozmenka a ručenie spoločnosťou TATRAVAGÓNKA, a.s., poznámka č. 8
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	1 520	2 073	2024	záložné právo na pohľadávky TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. voči ZNTK Paterek S.A. a ručenie spoločnosťou TATRAVAGÓNKA, a.s., poznámka č. 7
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	1 290	1 548	2026	záložné právo na pohľadávky TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. voči TATRAVAGONGKA BRATSTVO DOO SUBOTICA, blankozmenka a ručenie spoločnosťou TATRAVAGÓNKA, a.s., poznámka č. 6
Slovenská sporiteľňa, a.s.	ZASTROVA a.s.	1 982	982	2022	záložné právo ku všetkým pohľadávkam a zásobám a vyhlásenia ručiteľa TATRAVAGÓNKA a.s., poznámka č. 1
Slovenská sporiteľňa, a.s.	ZASTROVA a.s.	2 500	3 000	2026	
Spolu Slovenská sporiteľňa, a.s.		44 210	29 595		
UniCredit Bank, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	12 321	14 464	2025	záložné právo k vybranému hnutelnému a nehnuteľnému majetku v Trebišove, vinkulácia poistného plnenia, blankozmenka, poznámka č. 3
Spolu UniCredit Bank, a.s.		12 321	14 464		
OTP banka Slovensko, a.s.	Optifin Invest s.r.o.	3 928	5 040	2024	záložné právo k nehnuteľnosti Ventúrska 10, záložné právo k pohľadávkam, ručiteľská listina spoločnosti Express Group, a.s. a TATRAVAGÓNKA a.s. prvé 3 roky, notárska zápisnica
Spolu OTP banka Slovensko, a.s.		3 928	5 040		

**POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny Optifin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2021 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak**

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dlžník	Zostatok úveru k 31.12.2021	Zostatok úveru k 31.12.2020	Konečná splatnosť úveru	Forma zabezpečenia úveru
Tatra Banka a.s.	EBA, s.r.o.	1 087	1 987	2022	záložné právo na nehnuteľný a hnuťelný majetok (technológie), ako i pohľadávky
Tatra Banka a.s.	Express Group, a.s.	0	1 634	2022	záložné právo na pohľadávky a banková záruka Exportno-Importnej banky
Tatra Banka a.s.	Express Group, a.s.	2	2		kreditné platobné karty
Tatra Banka a.s.	Optifin Invest s.r.o.	2 087	3 130	2022	záložné právo k obchodnému podielu spoločnosti EBA s.r.o., pohľadávky spoločnosti EBA s.r.o., nehnuteľný a hnuťelný majetok spoločnosti EBA s.r.o.
Tatra Banka a.s.	Optifin Invest s.r.o.	935	1 190	2023	záložné právo na nehnuteľný majetok
Tatra Banka a.s.	Optifin Invest s.r.o.	4	5		kreditné platobné karty
Tatra Banka a.s.	ZLH Plus, a.s.	2 213	1 179	2022	záložné právo na nehnuteľnosti a pohľadávky
Tatra Banka a.s.	ZLH Plus, a.s.	1 389	1 722	2025	
Tatra Banka a.s.	ZLH Plus, a.s.	505	0	2026	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	1 500	2 000	2024	záložné právo k lietadlu a vinkulácia poisťného plnenia, poznámka č. 2
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	10 000	10 000	2024	záložné právo k vybranému hnuťelnému 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.	15 000	0	2024	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2022	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2022	
Spolu Tatra Banka a.s.		44 722	32 849		
Všeobecná úverová banka, a.s.	Express Group, a.s.	11 297	10 502	2022	záložné právo na obchodné pohľadávky a lokomotíva Siemens
Všeobecná úverová banka, a.s.	TREVA, s.r.o.	391	0	2026	záložné právo na nehnuteľný majetok, súbor hnuťelných vecí a pohľadávky, ručenie Optifin Invest s.r.o.
Všeobecná úverová banka, a.s.	TREVA, s.r.o.	1 300	1 700	2025	
Všeobecná úverová banka, a.s.	TREVA, s.r.o.	233	0	2022	
Všeobecná úverová banka, a.s.	TREVA, s.r.o.	848	162	2022	
Všeobecná úverová banka, a.s.	ZTS Sabinov	298	0	2026	záložné právo na hnuťelný majetok a obchodné pohľadávky
Všeobecná úverová banka, a.s.	ZTS Sabinov	882	872	2022	
Spolu Všeobecná úverová banka, a.s.		15 249	13 236		

**POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny Optifin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2021 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak**

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dižník	Zostatok úveru k 31.12.2021	Zostatok úveru k 31.12.2020	Konečná splatnosť úveru	Forma zabezpečenia úveru
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2024	záložné právo k vybranému hnutelnému 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.	7 500	0	2024	
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	2 500	2022	
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	2 500	2022	
Spolu ING Bank N.V.		17 500	10 000		
ČSOB, a.s.	TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o. (do 14.7.2021: PL-PROFY spol. s r.o.),	6 000	110	2029	záložné právo na nehnuteľný a hnutelný majetok v Tlmačoch a Orlove, na zásoby a pohľadávky, poznámka č. 10
ČSOB, a.s.	TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o. (do 14.7.2021: PL-PROFY spol. s r.o.),	778	0	2022	
ČSOB, a.s.	TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o. (do 14.7.2021: PL-PROFY spol. s r.o.),	794	933	2022	záložné právo na hnutelný a nehnuteľný majetok, zásoby a pohľadávky, blankozmenka poznámka č. 9
ČSOB, a.s.	WEP TRADING , a.s.	904	797	2022	
ČSOB, a.s.	WEP TRADING , a.s.	339	610	2023	
ČSOB, a.s.	Optifin Energo, s.r.o.	1 847	2 168	2027	záložné právo na nehnuteľnostiam tvoriace Projekt, resp. vzniknuté v rámci projektu a hnutelný majetok, pohľadávky, vyhlásenia ručiteľa Optifin Invest s.r.o.
Spolu ČSOB, a.s.		10 662	4 618		
Commerzbank AG	ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co KG	2	5	2022	kreditné platobné karty
Commerzbank AG	ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co KG	1 515	1 194	2022	zabezpečenie prostredníctvom bezpečnostného tovarového skladu a všeobecnej priradovacej požiadavky
Commerzbank AG	ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co KG	1 575	1 800	2025	Corona úver, 80% zabezpečených štátom
Commerzbank AG	Grundinvest Queis GmbH & Co KG	517	775	2023	hypotéka do výšky 4.000 TEUR
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2024	záložné právo k vybranému hnutelnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poistného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka, poznámka č. 5
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	7 500	0	2024	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	2 500	2022	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	2 500	2022	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	2 000	2 000	2022	blankozmenka s avalom na spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s., poznámka č. 4
Spolu Commerzbank AG		23 109	15 774		

Banka / Veriteľ	Spoločnosť / Dlžník	Zostatok úveru k 31.12.2021	Zostatok úveru k 31.12.2020	Konečná splatnosť úveru	Forma zabezpečenia úveru
Raiffeisen Bank	TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA	101	0	2022	
Raiffeisen Bank		101	0		
CBE	ELH Waggonbau Niesky GmbH	0	3 951	2021	všeobecné zabezpečenie dlhodobým majetkom a zásobami
Spolu CBE		0	3 951		
SPOLU BANKOVÉ ÚVERY		171 802	129 527		

Vysvetlenie:

Zostatok záväzkov z prijatých bankových úverov k 31.12.2021 uvedených vo výkaze o finančnej situácii v sume 171.678 TEUR je ponížený o zostatok časového rozlíšenia poplatkov v sume 124 TEUR vyplývajúcich z úverových zmlúv.

Zostatok záväzkov z prijatých bankových úverov k 31.12.2020 uvedených vo výkaze o finančnej situácii v sume 129.413 TEUR je ponížený o zostatok časového rozlíšenia poplatkov v sume 114 TEUR vyplývajúcich z úverových zmlúv.

Poznámka č. 1

Dňa 12.11.2020 bola medzi dcérskou spoločnosťou ZASTROVA a.s. a Slovenskou sporiteľňou, a.s. podpísaná Úverová zmluva č. 1117/CC/20-ZZ1 na poskytnutie prevádzkového úveru v celkovej výške 3.000 TEUR.

Úver je splatný v 24 štvrtročných splátkach vo výške 125 TEUR počnúc 1. štvrtrokom roku 2021. Jeho konečná splatnosť je do 31.12.2026.

Ako prostriedok zabezpečenia bolo vystavené Vyhlásenie ručiteľa dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. a zriadené záložné právo ku všetkým pohľadávkam a k zásobám Dlžníka uzatvorením záložnej zmluvy s bankou SLSP, a.s. č. 1117/CC/20-ZZ1 a registráciou záložného práva v Notárskom registri záložných práv.

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 31.12.2021 bolo zaplatených 12 splátok v celkovej výške 1.500 TEUR.

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

Poznámka č. 3

Splátkový úver v UniCredit Bank a.s. vo výške 15.000 TEUR bol dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. načerpaný v 3 tranžoch: dňa 29.9.2020 v sume 7.131 TEUR, dňa 1.10.2020 v sume 6.498 TEUR a dňa 14.10.2020 v sume 1.371 TEUR.

Úver je splatný v 20 pravidelných štvrtročných splátkach (19 splátok po 536 TEUR a 20. splátka k 30.9.2025 vo výške 4.820 TEUR.

K 31.12.2021 bola uhradených 5 splátok v celkovej sume 2.679 TEUR.

Ako forma zabezpečenia bolo zriadené záložné právo k vybranému hnutel'nému a nehnuteľnému majetku v Trebišove vrátane vinkulácie poistného plnenia.

Poznámka č. 4

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 pôvodnou splatnosťou do 28.6.2019. Na základe Dodatku č. 3 zo dňa 8.6.2020 k Úverovej zmluve č. 7009194001 došlo k navýšeniu úverového rámca o sumu 1.000 TEUR, t.j. stav úveru k 31.12.2020 bol vo výške 2.000 TEUR.

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. Na základe Dodatku č. 4 k Úverovej zmluve č. 7009194001 došlo k prolongácii splatnosti úveru do 31.12.2021. Na základe Dodatku č. 5 k Úverovej zmluve č. 7009194001 došlo k prolongácii splatnosti úveru do 31.12.2022.

Ako prostriedok zabezpečenia bola vystavená blankozmenka s avalom na dcérsku spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.

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, pôvodne bol splatný jednorázovo k 31.12.2020, aktuálne je splatný jednorázovo k 31.12.2024 na základe Dodatku č. 5 k Zmluve o úveroch zo dňa 22.4.2020.

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, s následnou každoročnou automatickou prolongáciou do 31.12.2020. Na základe Dodatku č. 5 k Zmluve o úveroch zo dňa 22.4.2020 došlo k prolongácii konečnej splatnosti do 31.12.2021, opäť s následnou každoročnou automatickou prolongáciou do 31.12.2024.

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, s následnou každoročnou automatickou prolongáciou do 31.12.2020. Na základe Dodatku č. 5 k Zmluve o úveroch zo dňa 22.4.2020 došlo k prolongácii konečnej splatnosti do 31.12.2021, opäť s následnou každoročnou automatickou prolongáciou do 31.12.2024.

Na základe Dodatku č. 6 k Zmluve o úveroch zo dňa 30.8.2021 došlo k načerpaniu nového Splátkového úveru SÚ V. v celkovej výške 45.000 TEUR s konečnou splatnosťou 31.12.2024. Úver je splatný v 11 štvrtročných splátkach po 1.070 TEUR počnúc 31.3.2022 + v prvej mimoriadnej splátke vo výške 15.000 TEUR splatnej do 130 dní od 31.8.2021. ale nie skôr ako 1.1.2022 + v poslednej splátke splatnej 31.12.2024 vo výške 18.230 TEUR.

Ako forma zabezpečenia k celému syndikátnemu financovaniu bola vystavená blankozmenka, zriadené záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, zriadené záložné právo k vybranému hnutelnému 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 dcérsku spoločnosť Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica.

Úver bol splatný v 28 štvrtročných splátkach vo výške 71 TEUR počnúc 31.3.2013. Jeho pôvodná konečná splatnosť bola 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 nesplatenj 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 dcérska 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 EXIMBANKOU 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 dcérska 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 dcérsku spoločnosť Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica s pôvodnou 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 31.03.2022.

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 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.

Poznámka č. 9

Dňa 6.3.2018 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou WEP Trading a.s. a Českosloenskou obchodnou bankou a.s. Zmluva o úvere č. 0217/18/45038 na investičný úver v celkovej výške 1.221 TEUR pre kúpe obrábacieho centra typu NHX 63000 s konečnou splatnosťou do 20.3.2023.

Úver je splatný v mesačných splátkach vo výške 23 TEUR počnúc 20.10.2018. Zostatok investičného úveru k 31.12.2021 je v sume 339 TEUR.

Ako prostriedok zabezpečenia investičného úveru a tiež aj poskytnutého kontokorentu s úverovým rámcom 1.000 TEUR bolo zriadené záložné právo na hnuťelný a nehnuteľný majetok v Sabinove, záložné právo na pohľadávky a zásoby ako i vystavená blankozmenka.

Poznámka č. 10

Dňa 20.12.2021 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o. (do 14.7.2021: PL-PROFY spol. s r.o.) a Českosloenskou obchodnou bankou a.s. zmluva o úvere na refinancovanie kúpnej ceny majetku a práv spoločnosti SES a.s. celkovej výške 11.000 TEUR s konečnou splatnosťou do 20.12.2029.

Prvá časť úver bola načerpaná dňa 22.12.2021 vo výške 6.000 TEUR druhá časť bude čerpaná formou postupných prevodov.

Úver je splatný v štvrtročných splátkach vo výške 188 TEUR počnúc 21.3.2022.

Ako prostriedok zabezpečenia investičného úveru a tiež aj poskytnutého kontokorentu s úverovým rámcom 1.000 TEUR bolo zriadené záložné právo na nehnuteľný majetok v Orlove a v Tlmačoch, záložné právo na hnuťelný majetok, zásoby a pohľadávky.

15.2. Sumárny prehľad úverov

Bankové úvery sumárny prehľad

v TEUR

	2021	2020
Kontokorenty	23 913	26 196
Krátkodobé úvery	32 647	32 000
Krátkodobá časť dlhodobých úverov	29 978	8 284
Spolu krátkodobé úvery	86 538	66 480
Spolu dlhodobé úvery	85 264	63 047
Celkom bankové úvery	171 802	129 527

15.3. 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		
Čistý dlh k 31. decembru 2020	62 977	66 436	9 055	10 107	-39 627	108 948
Presun do krátkodobých záväzkov	-26 123	26 123	0	0	0	0
Peňažné toky	46 985	-7 283	220	-730	-7 119	32 073
- čerpanie úverov	52 307	4 110	5 574	1 450	0	63 441
- splátky istiny a úrokov	5 308	11 396	5 354	2 180	0	24 238
- odpustenie pôžičky	0	0	0	0	0	0
- časové rozlíšenie poplatkov	14	-3	0	0	0	11
+ akvizícia (prírastok)	0	0	0	0	0	0
Prepočet cudzích mien	0	0	-9	110	-3	98
Nákladové úroky	1 340	1 223	182	105	0	2 850
Čistý dlh k 31. decembru 2021	85 179	86 499	9 448	9 592	-46 749	143 969

15.4. Ostatné dlhodobé pôžičky

Veriteľ	31.12.2021	31.12.2020	Splatnosť pôžičky
Oberbank Leasing - spotrebný úver	72	42	2022 - 2025
ČSOB Leasing - spotrebný úver	290	514	2022 - 2025
VÚB Leasing, - spotrebný úver	415	565	2022 - 2025
RBI Leasing GmbH Aircraft	4 019	4 267	2021 - 2027
BUDAMAR LOGISTIC a.s.	0	3 500	2022
BUDAMAR LOGISTIC a.s.	1 450	0	2028
Dlhodobé pôžičky celkom	6 246	8 888	

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

16.1. Závazky z finančného lízingu

Minimálne lízingové splátky v TEUR	31.12.2021	31.12.2020
Do jedného roku	2 634	2 465
Od dvoch rokov do päť	5 684	5 320
Viac ako päť rokov	259	0
Závazky z finančného lízingu	8 577	7 785
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok)	157	166
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok) od 1 do 5 rokov	194	192
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok) nad 5 rokov	1	0
Súčasná hodnota záväzkov z finančného lízingu	8 225	7 427

16.2. Závazky z práva k užívaniu

Minimálne lízingové splátky v TEUR	31.12.2021	31.12.2020
Do jedného roku	1 647	2 587
Od dvoch rokov do päť	1 474	2 163
Viac ako päť rokov	2 159	2 204
Závazky z finančného lízingu	5 280	6 954
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok)	68	87
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok) od 1 do 5 rokov	129	159
Mínus budúce finančné náklady (finančný úrok) nad 5 rokov	997	1 030
Súčasná hodnota záväzkov z finančného lízingu	4 086	5 678

17. ODCHODNÉ A INÉ ZAMESTNANECKÉ PÔŽITKY

Odchodné a iné zamestnanecké pôžitky v TEUR	Rezerva na odchodné a iné zamestnanecké pôžitky
K 31.decembru 2019	5 441
Prepočet cudzích mien	-44
Akvízia/Predaj finančnej investície	200
Zmena rezervy (akruálny odhad) zahrnutá v osobných nákladoch	1 989
Uhradené zamestnanecké pôžitky	420
Zrušenie zamestnaneckých pôžitkov	0
K 31.decembru 2020	7 166
Prepočet cudzích mien	-5
Akvízia/Predaj finančnej investície	0
Zmena rezervy (akruálny odhad) zahrnutá v osobných nákladoch	-356
Uhradené zamestnanecké pôžitky	419
Zrušenie zamestnaneckých pôžitkov	0
K 31.decembru 2021	6 386

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 2021	31. december 2020
priemerná fluktuácia	14,62 %	14,88 %
očakávaný ročný nárast miezd	2 %	2 %
diskontný faktor	0,9886	0,9838

18. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

Odložená daň

(úctovaná na ťarchu alebo v prospech zisku)

v TEUR	31.12.2021	31.12.2020
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-22 364	-23 735
Krátkodobé rezervy	2 437	1 761
Dlhodobé rezervy	1 673	1 605
Opravné položky - zásoby	654	613
Opravné položky - pohľadávky	921	879
Ostatné zdaniteľné dočasné rozdiely	-397	-407
Ostatné odpočítateľné dočasné rozdiely	4 603	2 406
Celkom	-12 473	-16 878

Daňová sadzba použitá pre výpočet

21%

21%

Odložená daň

(úctovaná na ťarchu v prospech vlastného imania)

v TEUR	31.12.2021	31.12.2020
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	-5 886	-4 825
Celkom	-5 886	-4 825

Daňová sadzba použitá pre výpočet

21%

21%

Rozdiel medzi lokálnou sadzbou dane z príjmu a sadzbou dane materskej spoločnosti

8

-41

v TEUR

31.12.2021

31.12.2020

Celkom odložený daňový záväzok

-18 351

-21 744

Daňová sadzba použitá pre výpočet

21%

21%

19. OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

19.1. Ostatné dlhodobé záväzky:

Ostatné dlhodobé záväzky v TEUR	2021	2020
Dlhodobé záväzky z obchodných vzťahov	4	29
Záväzky zo sociálneho fondu	1 170	984
Záväzky vyplývajúce z odložených platieb voči štátu	19	250
Záväzky ostatné	125	0
Záväzky vyplývajúce z ručenia	0	251
Výnosy budúcich období	3 404	3 121
Celkom	4 722	4 635

19.2. Tvorba a čerpanie sociálneho fondu

v TEUR	
K 31.decembru 2019	854
Akvízia/Predaj finančnej investície	31
<i>Tvorba celkom:</i>	772
<i>z toho do nákladov</i>	765
<i>zo zisku</i>	7
Čerpanie celkom:	673
<i>stravovanie</i>	175
<i>rekreácia</i>	328
<i>ostatné</i>	170
K 31.decembru 2020	984
Akvízia/Predaj finančnej investície	0
Tvorba celkom:	833
<i>z toho do nákladov</i>	828
<i>zo zisku</i>	5
Čerpanie celkom:	647
<i>stravovanie</i>	207
<i>rekreácia</i>	290
<i>ostatné</i>	150
K 31.decembru 2021	1 170

20. KRÁTKODOBÉ A DLHODOBÉ REZERVY

20.1. Krátkodobé rezervy:

Krátkodobé rezervy v TEUR	Ostatné rezervy	Celkom krátkodobé
K 31.decembru 2019	1 735	1 735
Prepočet cudzích mien	-3	-3
Presun z dlhodobých rezerv	0	0
Prírastok rezerv za rok	3 436	3 436
Čerpanie rezerv	217	217
Rozpustenie nevyužitých rezerv	647	647
K 31.decembru 2020	4 304	4 304
Prepočet cudzích mien	-13	-13
Presun z dlhodobých rezerv	0	0
Prírastok rezerv za rok	9 901	9 901
Čerpanie rezerv	118	118
Rozpustenie nevyužitých rezerv	1 986	1 986
K 31.decembru 2021	12 088	12 088

20.2. Dlhodobé rezervy:

Dlhodobé rezervy v TEUR	Rezerva na záručné opravy	Ostatné rezervy	Celkom dlhodobé rezervy
K 31.decembru 2019	2 883	1 432	4 315
Prírastok rezerv za rok	2 131	876	3 007
Prírastok akvizícia za rok	81	0	81
Presun do krátkodobých rezerv	0	0	0
Čerpanie rezerv	1 380	260	1 640
Rozpustenie nevyužitých rezerv	80	170	250
K 31.decembru 2020	3 635	1 878	5 513
Prírastok rezerv za rok	2 373	194	2 567
Prírastok akvizícia za rok	176	153	329
Presun do krátkodobých rezerv	0	0	0
Čerpanie rezerv	1 506	37	1 543
Rozpustenie nevyužitých rezerv	0	37	37
K 31.decembru 2021	4 678	2 151	6 829

Dlhodobá (všeobecná rezerva) na reklamácie bola ku koncu roka 2020 prehodnotená a jej výška je stanovená na úrovni 2,52-ročného priemerného objemu skutočných nákladov na zákaznicke reklamácie, čo odráža zmluvne dohodnutú záručnú dobu dodávaných výrobkov. Priemer pre potreby stanovenia celkovej výšky rezervy je vypočítaný za obdobie rokov 2009-2021.

21. OBCHODNÉ A OSTATNÉ KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY

21.1. Obchodné krátkodobé záväzky:

Obchodné krátkodobé záväzky v TEUR	2021	2020
Krátkodobé záväzky z obchodných vzťahov	116 581	75 776
Krátkodobé prijaté preddavky	16 568	25 464
Ostatné krátkodobé záväzky z obchodných vzťahov	4 224	3 609
Celkom	137 373	104 849

21.2. Časová štruktúra obchodných záväzkov:

v TEUR	2021	2020
Záväzky v lehote splatnosti	105 667	87 858
Záväzky po lehote splatnosti celkom, z toho	31 706	16 991
<i>po lehote splatnosti do 90 dní</i>	27 503	14 279
<i>po lehote splatnosti do 180 dní</i>	1 386	1 896
<i>po lehote splatnosti do 365 dní</i>	694	493
<i>po lehote nad 365 dní</i>	2 123	323
Spolu	137 373	104 849

21.3. Ostatné záväzky:

Ostatné krátkodobé záväzky v TEUR	2021	2020
Záväzky voči zamestnancom	9 961	8 569
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	4 197	3 442
Záväzky voči pridruženým podnikom	0	0
Iné záväzky	731	1 275
Výdavky budúcich období	284	154
Výnosy budúcich období	637	653
Celkom	15 810	14 093

22. VÝNOSY Z HLAVNEJ ČINNOSTI

22.1. Výnosy z hlavnej činnosti

Výnosy z hlavnej činnosti v TEUR	2021	2020
Tržby z predaja tovaru	12 078	22 076
Tržby za predaj vlastných výrobkov zo strojárskych činnosti	543 283	470 740
Tržby za predaj vlastných výrobkov ostatné	211	130
Tržby za predaj služieb - preprava a zasielateľstvo	58 421	47 715
Tržby za predaj služieb ostatné	34 050	50 018
Aktivácia	1 920	1 601
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	-2 636	574
Zmena stavu zákazkovej výroby	17 910	6 265
Tržby celkom:	665 237	599 119

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

Teritoriálne členenie výnosov z hlavnej činnosti v TEUR	2021	2020
Tržby za predaj vlastných výrobkov zo strojárskych činnosti	543 283	470 740
z toho tuzemsko	4 965	11 694
EÚ	355 725	346 297
tretie krajiny	182 593	112 749
Tržby za predaj vlastných výrobkov ostatné	211	130
z toho tuzemsko	211	130
EÚ	0	0
tretie krajiny	0	0
Tržby za predaj služieb - preprava a zasielateľstvo	58 421	47 715
z toho tuzemsko	23 979	19 158
EÚ	32 149	25 255
tretie krajiny	2 293	3 302
Tržby za predaj služieb ostatné	34 050	50 018
z toho tuzemsko	23 809	37 227
EÚ	9 910	12 586
tretie krajiny	331	205
Celkom	635 965	568 603

22.3. Členenie výnosov z hlavnej činnosti podľa predmetu podnikania

Členenie výnosov z hlavnej činnosti podľa predmetu podnikania v TEUR	2021	2020
Tržby zo zákazkovej výroby - vagóny	492 649	417 975
Tržby zo zákazkovej výroby - podvozky	1 125	3 259
Tržby zo zákazkovej výroby - ložiskové skrine	4	309
Tržby zo zákazkovej výroby - ostatné	1	15 275
Tržby za predaj vlastných výrobkov - prevodové skrine	6 486	5 688
Tržby za predaj vlastných výrobkov - podvozky	12 061	21 726
Tržby za predaj vlastných výrobkov - odliatky	11 118	-
Tržby za predaj vlastných výrobkov - návesové rámy, vzduchojemy a ostatné výrobky	14 098	2 525
Tržby za predaj vlastných výrobkov - ostatné	2 869	2 770
Tržby z opráv a rekonštrukcie koľajových vozidiel	14 369	25 649
Tržby za predaj služieb - preprava a zasielateľstvo	58 421	47 714
Tržby za predaj služieb - poskytovanie softvérových služieb	0	0
Tržby za predaj služieb - likvidácia odpadu	18 872	18 329
Tržby za predaj služieb - distribúcia energie a plynu	245	289
Tržby za predaj služieb - reštauračné služby	0	0
Tržby za predaj služieb - športové služby	0	0
Tržby za predaj služieb - ostatné	3 647	7 095
Aktivácia	1 920	1 601
Zmena stavu zo zákazkovej výroby	17 910	6 265
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	-2 636	574
Tržby celkom:	653 159	577 043

23. SPOTREBA MATERIÁLU A ENERGIE

Spotreba materiálu a energie v TEUR	2021	2020
Spotreba materiálu	331 964	267 990
Spotreba energie	6 289	8 405
Ostatné	98	37
Celkom	338 351	276 432

24. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady v TEUR	2021	2020
Mzdové náklady	84 937	77 507
Sociálne a zdravotné poistenie	28 586	25 469
Ostatné sociálne náklady	5 161	5 096
Celkom	118 684	108 072
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	5 081	4 383

25. NAKUPOVANÉ SLUŽBY

Nakupované služby v TEUR	2021	2020
Náklady na reprezentáciu	949	777
Administratívne náklady	69	167
Nájomné	1 952	1 621
Operatívny leasing	57	61
Propagácia	582	725
Právne, ekonomické a iné poradenstvo	2 681	1 649
Audit účtovnej závierky	346	293
Ostatné auditorské služby	32	17
Kooperácie (subdodávky)	42 687	37 753
Opravy a udržiavanie	5 605	6 020
Prepravné služby	45 883	49 116
Cestovné výdavky	334	264
Prevádzkovanie lietadla	1 334	1 426
Náklady na likvidáciu odpadu	6 537	9 226
Ostatné prev. a manip. nákl. na likvid. odpadu	2 866	1 917
Prenájom železničných rušňov a vagónov	14 681	198
Provízie a sprostredkovanie	761	2 085
Školenie	424	347
Výpočtová technika	1 516	1 243
Ochrana a obrana	1 622	1 535
Telekomunikačné služby, poštovné	617	507
Nakupované práva	919	1 916
Distribúcia elektrickej energie	3 591	3 705
Distribúcia zemného plynu	769	760
Ostatné služby	7 829	5 032
Celkom	144 643	128 360

26. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

Ostatné prevádzkové výnosy v TEUR	2021	2020
Náhrada od poisťovní	263	430
Ostatné náhrady škody	652	577
Dotácie zo štátneho rozpočtu	2 450	1 917
Zmluvné úroky z omeškania	107	96
Tržby z predaja odpadov	1 862	951
Odpísanie záväzku	127	416
Vrátenie spotrebnej dane a DPH	0	137
Nepodarky	153	573
Inventarizačné rozdiely	227	687
Iné prevádzkové výnosy	495	368
Celkom	6 336	6 152

27. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Ostatné prevádzkové náklady v TEUR	2021	2020
Rezerva na záručné opravy	1 068	1 760
Rezerva na stratové zákazky	2 756	624
Ostatné rezervy	-620	4 626
Opravné položky k pohľadávkam	1 105	2 627
Odpísané pohľadávky	252	50
Zmluvné pokuty a úroky z omeškania	6 414	1 386
Ostatné pokuty	48	23
Dary	76	53
Poistenie	1 393	1 064
Manká a škody	443	985
Neuplatnená DPH	48	99
Výdavky vyplývajúce z ručenia	0	108
Recyklačné a iné poplatky	72	13
Iné prevádzkové náklady	491	513
Celkom	13 546	13 931

28. FINANČNÉ VÝNOSY

Finančné výnosy v TEUR	2021	2020
Výnosové úroky z bankových vkladov	2	3
Výnosové úroky od spriaznených osôb	86	48
Výnosové úroky z ostatných úverov a pôžičiek	141	54
Výnosové úroky z pohľadávok	3	28
Zisk z podielu v pridruženom podniku	778	4 666
Zisk z výhodnej kúpy	43 313	39
Zisk z predaja finančných investícií	38 328	1
Celkom	82 651	4 839

V decembri 2021 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. kúpila chorvátsku entitu TVORNICA ŽELJEZNIČIH VOILA GREDELJ d.o.o., v ktorej vlastní 100% obchodný podiel na základnom imaní čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv. TATRAVAGÓNKA a.s. vykazala zisk z výhodnej kúpy vo výške 43.311 TEUR.

V januári materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. kúpila slovenskú entitu Trade Management s.r.o., v ktorej vlastní 50% obchodný podiel na základnom imaní čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv. Optifin Invest s.r.o. vykázal zisk z výhodnej kúpy vo výške 2 TEUR.

Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. uzatvorila 25. marca 2021 zmluvu o prevode 91 987 ks akcií spoločnosti DAKO-CZ, a.s., čo zodpovedá odpredaju celého 49% podielu na základnom imaní. Transakcia bola uskutočnená 30. marca 2021. zisk z predaja je vykázaný na riadku Zisk z predaja cenných papierov a vkladov za rok 2021 vo výške 38.328 TEUR.

29. FINANČNÉ NÁKLADY

Finančné náklady v TEUR	2021	2020
Nákladové úroky z bankových kontokorentných účtov a úverov	2 563	2 078
Nákladové úroky z úverov od spriaznených osôb	105	0
Nákladové úroky zo záväzkov z leasingu	304	295
Nákladové úroky ostatné	15	25
Kurzové straty	579	1 014
Odpis goodwillu z konsolidácie kapitálu	3 090	0
Strata z predaja cenných papierov a vkladov	0	0
Ostatné finančné náklady	8 610	1 870
Celkom	15 266	5 282

30. OSTATNÉ FINANČNÉ NÁKLADY

Ostatné finančné náklady v TEUR	2021	2020
Bankové poplatky	234	385
Bankové záruky	744	637
Poistenie	1	25
Tvorba rezervy k súdному sporu	-514	518
Finančné náklady vyplývajúce z ručenia	2 997	262
Tvorba opravnej položky k finančnej investícii	5 008	0
Ostatné finančné náklady	140	43
Celkom	8 610	1 870

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 2021 predstavovali sumu 346 TEUR; v roku 2020 bola celková suma 293 TEUR.

32. DAŇ Z PRÍJMOV

Daň z príjmov v TEUR	2021	2020
Splatná daň	9 464	10 227
Odložená daň	-2 717	-931
Celkom	6 747	9 296

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:

v TEUR	Rok 2021		Rok 2020	
	Úpravy základu dane		Úpravy základu dane	
Zisk pred zdanením		87 817		35 063
Upravený zisk podľa národnej legislatívy (základ dane)				
Použitá sadzba dane		21%		21%
Súčin daňového základu a sadzby dane		18 442		7 363
Daňový vplyv nákladov neuznaných pri výpočte zdaniteľného základu dane	76 459	16 056	46 171	9 696
Daňový vplyv nezdaniteľných výnosov	115 586	-24 273	32 371	-6 798
Umorenie daňovej straty	1 487	-312	1 301	-273
Iné		-449		239
Daň z príjmov splatná celkom		9 464		10 227
Odložená daň z príjmov celkom		-2 717		-931
Daň z príjmov vykázaná vo výkaze ziskov a strát		6 747		9 296
Efektívna úroková sadzba		10,78%		29,17%

33. TRANSAKČIE SO SPRIAZENÝMI OSOBAMI

33.1. Transakcie materskej spoločnosti s ekonomicky prepojenými osobami

Rok 2021 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 so spoločníkmi Spoločnosti	0	0	0	0	847	0	0
JUDr. Michal Lazar					406		
Ing. Alexej Beljajev					441		
Transakcie s pridruženými podnikmi	5	0	0	156	0	0	0
DAKO-CZ, a.s. (CZE) vrátane:							
JWL DAKO-CZ LIMITED (IND)							
DAKO-CZ RE, s.r.o. (CZE)							
DAKO-CZ SERVICE, s.r.o. (CZE)							
TRANSELCO CZ s.r.o. (CZE)							
E-P RAIL S.R.L (ROM)							
JUPITER WAGONS LIMITED (IND) vrátane:							
COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO. LIMITED (IND) - CEBCO							
TI Vagon Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.S. (PAKSOY) (TUR)							
GEARWORKS a.s. (CZE)	5			156			
Železničné opravovane a strojárne Zvolen, a.s.							

Rok 2020 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 so spoločníkmi Spoločnosti	0	0	0	0	35	0	0
JUDr. Michal Lazar							
Ing. Alexej Beljajev					35		
Transakcie s pridruženými podnikmi	35	0	0	152	0	0	0
DAKO-CZ, a.s. (CZE) vrátane:							
Shenyang Czech Desing Rail Brake System Co., Ltd. (CHN)							
JWL DAKO-CZ LIMITED (IND)							
DAKO-CZ RE, s.r.o. (CZE)							
DAKO-CZ SERVICE, s.r.o. (CZE)							
TRANSELCO CZ s.r.o. (CZE)							
Vagonka Louny a.s. (CZE)	33						
E-P RAIL S.R.L (ROM)							
JUPITER WAGONS LIMITED (IND) vrátane:							
COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO. LIMITED (IND) - CEBCO							
TI Vagon Fabriksasi Sanayi ve Ticaret A.S. (PAKSOY) (TUR)							
VÍTKOVICE GEARWORKS a.s. (CZE)	2			152			

Rok 2021 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 dcérskymi spoločnosťami	25 773	289	0	2 462	1 930	4 552	7 442
CITY Trade, s.r.o.		4					
EBA, s.r.o.	2 289	130				4 376	
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG (GER)							
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltung GmbH (GER)							
ELH Waggonbau Niesky GmbH, (GER)							
Express Group, a.s.	13	6					5 676
Express-Sped Rail & Logistics GmbH (AUT)							
G&S Rail Investments GmbH (SUI)							
Grundinvest Queis GmbH & Co KG (GER)							
Grundinvest Queis Verwaltung GmbH & Co KG (GER)							
INNOWA SERWIS SPÓŁKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOSCIA (POL)							
Optifin Energo, s.r.o.	23	76			301		10
Optifin Real a.s.							
ООО Европейская компания транспортного машиностроения (RUS)							
TATRAVAGÓNKA Tímače spol. s r.o. (do 14.7.2021 PL-PROFY spol. s r.o.)	2				1		
SP "UKRSLOVTORF" Ltd (UKR)							
TATRA CAPITAL GROUP s.r.o.							
TATRAVAGÓNKA a.s.	23 184	55			526		1 738
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA (SRB)	16				12		
TATRAVAGONKA CZ, s.r.o. (CZE)							
TATRAVAGONKA Germany GmbH (GER)							
TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o.							
Trade Management s.r.o.	20	10		1 450	18		
TREVA s.r.o.	59				2	8	18
TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELI d.o.o. (CRO)							
WEP TRADING a.s.		6			1		
ZASTROVA, a.s.							
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. (PLN)							
ZLH Plus, a.s.	76				937		
ZŽS Sabinov a.s.	91	2		1 012	132	168	

Rok 2020 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 dcérskymi spoločnosťami	8 258	271	13	0	1 622	5 198	1 536
CITY Trade, s.r.o.		4					
EBA, s.r.o.	2 995	149				4 381	
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG (GER)							
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltung GmbH (GER)							
ELH Waggonbau Niesky GmbH, (GER)							25
Express Group, a.s.	38	2			103	1	
Express-Sped Rail & Logistics GmbH (AUT)							
G&S Rail Investments GmbH (SUI)							
Grundinvest Queis GmbH & Co KG (GER)							
Grundinvest Queis Verwaltung GmbH & Co KG (GER)							
INNOWA SERWIS SPÓŁKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOSCIA (POL)							
L&B SHIPPING, s.r.o.							
Optifin Energo, s.r.o.	19	83			301		9
Optifin Real a.s.							
OOO Jevropejskaja kompania transportnogo mašinostroenia (RUS)							
PL-PROFY spol. s r.o.	2						
SP "UKRSLOVTORF" Ltd (UKR)							
TATRA CAPITAL GROUP s.r.o.							
TATRAVAGÓNKA a.s.	5 099	23	13		241		1 502
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA (SRB)	16				20		
TATRAVAGONKA CZ, s.r.o. (CZE)							
TATRAVAGONKA Germany GmbH (GER)							
TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o.							
TREVA s.r.o.	23	6			3	7	
WEP TRADING a.s.		1				801	
ZASTROVA, a.s.							
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. (PLN)							
ZLH Plus, a.s.	49	1			920		
ZŽS Sabinov a.s.	17	2			34	8	

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

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

33.2. Transakcie materskej spoločnosti s personálne prepojenými spriaznenými osobami

POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny Optifin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2021 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

Rok 2021 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	287	629	0	3 285	188	2	21
A.B.F. Invest s.r.o. , vrátane:		118					
Formfix Limited							
PREMIUM FIT, s.r.o.	147	83			1	2	6
Golem Royal Swimming s.r.o.							
O&L, s.r.o.							
SG Security s.r.o.							
Alfafin Plus, s.r.o.	5						
Lúky Važec, s.r.o.							
Pasienky Važec, s.r.o.							
Súkromný športový klub Devín, s.r.o.					140		
Ing. Alexej Beljajev - st.	2	1					
M.L.I., s.r.o., vrátane:	11	271			1		15
VIKING, s.r.o.	41	127			46		
L&B SHIPPING, s.r.o.							
WARDIT, s.r.o.							
Immofund s.r.o.							
Linami Holding Ltd., vrátane:							
IMMOCAP A.M. LTD							
Immocap, a.s. (do 26.11.2021: Immocap Group, a.s.)							
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.							
Trnavské mýto, a.s.							
Istropolis nájmy, s.r.o.							
Immocap Mill s.r.o. (Immocap Invest III, a.s.)							
LO2 s.r.o.							
Immocap Mill II s.r.o.							
Immocap Záhradnícka s.r.o.							
BBC Residence s.r.o.							
T.O.P. HOLDING, a.s., vrátane:							
DANUBIA SERVICE, a.s.		3					
T.O.P. AUTO Bratislava, a.s.		11					
T.O.P. AUTO PREMIUM, a.s.		15					
T.O.P. AUTO Slovakia, a.s.							
ERDOSIA INVESTMENTS LIMITED	81			3 285			
BELAZ OCEAN SERVICES LIMITED							
MARBEL, s.r.o.							
AM Instantia Group, a.s.							
iiSTATE s.r.o.							
GQ Bratislava s.r.o.							

POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny Optifin Invest s.r.o.
 za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2021 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

Rok 2020 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	539	419	131	128	2 722	0	168
A.B.F. Invest s.r.o. , vrátane:	403			118			
Formfix Limited							
PREMIUM FIT, s.r.o.	30	135		10			2
Golem Royal Swimming s.r.o.							
VÚOOD, a.s.	2						
O&L, s.r.o.							
Alfafin Plus, s.r.o.	3						
Lúky Važec, s.r.o.							
Pasienky Važec, s.r.o.							
Súkromný športový klub Devín, s.r.o.					456		144
Ing. Alexej Beljajev - SKLO PORCELÁN	2	4					
M.L.I., s.r.o., vrátane:	12	262					18
VIKING, s.r.o.	41	4			109		
L&B SHIPPING, s.r.o.							
WARDIT, s.r.o.							
Linami Holding Ltd., vrátane:							
IMMOCAP A.M. LTD							
Immocap Group, a.s.							
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.							
Trnavské mýto, a.s.							
Istropolis nájmy, s.r.o.							
Immocap Mill s.r.o. (Immocap Invest III, a.s.)							
LO2 s.r.o.							
Immocap Mill II s.r.o.							
Immocap Záhradnícka s.r.o.							
T.O.P. HOLDING, a.s., vrátane:							
DANUBIA SERVICE, a.s.		1	131				
T.O.P. AUTO Bratislava, a.s.		4					
T.O.P. AUTO PREMIUM, a.s.		9					4
T.O.P. AUTO Slovakia, a.s.							
ERDOSÁ INVESTMENTS LIMITED	46				2 157		
BELAZ OCEAN SERVICES LIMITED							
MARBEL, s.r.o.							
AM Instantia Group, a.s.							
iiSTATE s.r.o.							
GQ Bratislava s.r.o.							

34. ODMEŇOVANIE ČLENOV ORGÁNOV SPOLOČNOSTI

Odmeňovanie členov orgánov spoločnosti v TEUR	2021	2020
Mzdové náklady	1 304	1 210
Príspevky na životné a dôchodkové poistenie	57	55
Prémie a ďalšie odmeny	1 081	932
Tantiémy	62	62
Ostatné plnenie	0	46
Celkom	2 504	2 305

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 nepridelené do segmentov predstavuje menej ako 10%-ný podiel na celkových tržbách a celkovej hodnote majetku podniku.

Výnosy a výsledky segmentov

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

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

Konsolidovaný výsledok hospodárenia podľa segmentov:

Konsolidovaný výsledok hospodárenia za rok 2021 podľa segmentov v TEUR	Výroba a údržba železničných vagónov	Ostatná strojárská výroba	Nákladná preprava tovarov a špedícia	Poskytovanie servisných služieb	Ostatné služby	Celkom
Tržby za predaj tovaru	11 485	119	474	0	0	12 078
Náklady vynaložené na predaný tovar	-11 055	-85	-417	0	0	-11 557
Výnosy z hlavnej činnosti	535 891	39 256	58 372	19 580	60	653 159
Spotreba materiálu a energie	-314 498	-22 618	-448	-783	-4	-338 351
Osobné náklady	-102 603	-9 007	-2 452	-4 620	-2	-118 684
Odpisy	-15 626	-2 939	-1 808	846	-23	-19 550
Nakupované služby	-70 835	-7 732	-54 162	-11 870	-44	-144 643
Ostatné prevádzkové výnosy a náklady netto	-8 508	-55	233	-3 675	-15	-12 020
Prevádzkový výsledok hospodárenia	24 251	-3 061	-208	-522	-28	20 432
Úroky výnosové a nákladové netto	-2 256	-158	-248	-87	-6	-2 755
Ostatné finančné výnosy a náklady netto	32 145	-161	1 264	36 896	-4	70 140
Výsledok hospodárenia pred zdanením	54 140	-3 380	808	36 287	-38	87 817
Daň z príjmov	-7 033	127	-37	197	-1	-6 747
Hospodársky výsledok (zisk) za obdobie	47 107	-3 253	771	36 484	-39	81 070

Konsolidovaný výsledok hospodárenia za rok 2020 podľa segmentov v TEUR	Výroba a údržba železničných vagónov	Ostatná strojárská výroba	Nákladná preprava tovarov a špedícia	Poskytovanie servisných služieb	Ostatné služby	Celkom
Tržby za predaj tovaru	21 684	179	0	213	0	22 076
Náklady vynaložené na predaný tovar	-21 001	-130	0	-182	0	-21 313
Výnosy z hlavnej činnosti	490 631	19 711	47 698	18 972	31	577 043
Spotreba materiálu a energie	-264 703	-10 392	-652	-682	-3	-276 432
Osobné náklady	-95 951	-5 654	-2 278	-4 189	0	-108 072
Odpisy	-16 080	-1 511	-1 546	-2 715	-18	-21 870
Nakupované služby	-65 497	-4 802	-44 183	-13 866	--12	-128 360
Ostatné prevádzkové výnosy a náklady netto	-7 954	124	749	-480	-5	-7 566
Prevádzkový výsledok hospodárenia	41 129	-2 475	-212	-2 929	-7	35 506
Úroky výnosové a nákladové netto	-1 807	-90	-234	-134	0	-2 265
Ostatné finančné výnosy a náklady netto	-2 705	-29	-66	4 622	0	1 822
Výsledok hospodárenia pred zdanením	36 617	-2 594	-512	1 559	-7	35 063
Daň z príjmov	-8 709	-74	-125	-389	1	-9 296
Hospodársky výsledok (zisk) za obdobie	27 908	-2 668	-637	1 170	-6	25 767

Majetok a záväzky podľa segmentov:

Majetok a záväzky k 31.12.2021 podľa segmentov v TEUR	Výroba a údržba železničných vagónov	Ostatná strojárská výroba	Nákladná preprava tovarov a špedícia	Poskytovanie servisných služieb	Ostatné služby	Celkom
MAJETOK	568 453	44 718	17 843	57 002	1 965	689 981
Nehmotný majetok	13 977	1 653	309	3 556	4	19 499
Pozemky, budovy a zariadenia	299 825	28 621	6 482	24 044	1 749	360 721
Investície do nehnuteľností	1 600	92	5	586	1	2 284
Dlhodobé pohľadávky	1 509	153	5	110	0	1 777
Investície do cenných papierov	0	0	0	16 120	0	16 120
Neobežný majetok celkom	316 911	30 519	6 801	44 416	1 754	400 401
Zásoby (mimo zásob zákazkovej výroby)	67 532	7 131	121	157	0	74 941
Zásoby zo zákazkovej výroby	70 063	2 738	17	5	0	72 823
Aktíva určené na predaj	289	0	4	0	0	293
Obchodné a ostatné pohľadávky	63 576	3 101	9 863	10 108	41	86 689
Daňové pohľadávky	7 546	133	392	12	2	8 085
Peniaze a peňažné ekvivalenty	42 536	1 096	645	2 304	168	46 749
Obežný majetok	251 542	14 199	11 042	12 586	211	289 580
ZÁVÄZKY	322 068	26 529	24 795	24 310	4 390	402 092
Obchodné a ostatné záväzky	113 458	8 053	8 439	7 413	14	137 377
Úvery a dlhopisy	148 223	8 498	10 078	4 871	8	171 678
Odložený daňový záväzok	11 882	3 401	510	2 395	163	18 351
Ostatné záväzky	27 251	5 978	3 980	7 972	4 202	49 383
Rezervy	21 254	599	1 788	1 659	3	25 303
Záväzky celkom	322 068	26 529	24 795	24 310	4 390	402 092

Majetok a záväzky k 31.12.2020 podľa segmentov v TEUR	Výroba a údržba železničných vagónov	Ostatná strojárská výroba	Nákladná preprava tovarov a špedícia	Poskytovanie servisných služieb	Ostatné služby	Celkom
MAJETOK	436 458	29 211	22 707	73 271	1 088	562 735
Nehmotný majetok	17 307	2 044	354	3 713	2	23 420
Pozemky, budovy a zariadenia	204 298	19 535	7 286	26 124	997	258 240
Investície do nehnuteľností	1 605	38	6	609	0	2 258
Dlhodobé pohľadávky	338	13	4	161	0	516
Investície do cenných papierov	0	0	0	35 351	0	35 351
Neobežný majetok celkom	223 548	21 630	7 650	65 958	999	319 785
Zásoby	52 110	2 914	157	149	0	55 330
Zmluvné aktívum zo zákazkovej výroby	55 708	1 539	96	4	0	57 347
Aktíva určené na predaj	325	0	2	0	0	327
Obchodné a ostatné pohľadávky	60 649	2 434	13 941	5 920	0	82 944
Daňové pohľadávky	6 720	93	429	133	0	7 375
Peniaze a peňažné ekvivalenty	37 398	601	432	1 107	89	39 627
Obežný majetok	212 910	7 581	15 057	7 313	89	242 950
ZÁVÄZKY	257 138	16 537	24 839	24 885	161	323 560
Obchodné a ostatné záväzky	86 580	6 176	7 376	4 745	1	104 878
Úvery a dlhopisy	107 260	4 067	10 792	7 292	2	129 413
Odložený daňový záväzok	14 949	2 614	547	3 478	156	21 744
Ostatné záväzky	33 626	3 563	3 984	9 367	2	50 542
Rezervy	14 723	117	2 140	3	0	16 983
Záväzky celkom	257 138	16 537	24 839	24 885	161	323 560

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.

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

36.2. Ručenia

36.2.1. 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 krytie investičných potrieb v súvislosti s rekonštrukciou historickej budovy v kat. území Bratislava Staré Mesto. S účinnosťou od 1.10.2021 sa Československá obchodná banka, a.s. stala právnym nástupcom OTP Banka Slovensko, a.s. Aktuálna výška čerpania úveru k 31.12.2021 je 3.928 TEUR a konečná splatnosť úveru 30.04.2025. Spoločnosť ručí za úver záložným právom na nehnuteľný majetok vo vlastníctve Spoločnosti LV č. 8275, záložným právom na všetky súčasné a budúce pohľadávky Spoločnosti z nájmu nehnuteľnosti na Ventúrskej ulici č. 274, záložným právom k pohľadávke na výplatu vkladu zo všetkých súčasných a budúcich účtov Spoločnosti zriadených v Československá obchodná banka, a.s. notárskou zápisnicou spísanou v zmysle § 41 Exekučného poriadku.

36.2.2. 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 materská spoločnosť stala 100 % vlastníkom uvedenej spoločnosti. Aktuálna výška čerpania úveru k 31.12.2021 je 2.087 TEUR a konečná splatnosť úveru 9/2022. Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ručí za úver záložným právom k pohľadávkam dcérskej spoločnosti EBA s.r.o. a záložným právom na obchodný podiel dcérskej spoločnosti EBA s.r.o.

36.2.3. 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 – 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. Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ako ručiteľ touto Zmluvou vyhlasuje, že zaplatí Banke celkovú pohľadávku za klienta, ak celkovú pohľadávku klienta nezaplatí klient v zmysle Rámcovej zmluvy. Aktuálna výška vystavených bankových záruk k 31.12.2021 je 0 EUR.

36.2.4. Na základe Ručiteľského vyhlásenia zo dňa 20.7.2021 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka dcérskej spoločnosti ZLH Plus, a.s. (dlžník), 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 1.200 TEUR. Toto Ručiteľské vyhlásenie sa vzťahuje len na záväzky dlžníka voči veriteľovi vzniknuté do 31.12.2022. Výška zabezpečeného záväzku k 31.12.2021 je 1.200 TEUR.

36.2.5. Na základe Vyhlásenia ručiteľa zo dňa 30.11.2021 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka dcérsku spoločnosť Optifin Energo, s.r.o. (dlžník), v prospech Slovenský plynárenský priemysel, a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo Zmlúv o dodávke elektriny č. 2018/1 uzatvorenej dňa 29.11.2018 v prípade, že dlžník nezaplatí riadne a včas, a to do maximálne výšky istiny 1.750 TEUR. Ručenia trvá po celú dobu platnosti zmlúv, maximálne však do 28.02.2023. Výška zabezpečeného záväzku k 31.12.2021 je 1.750 TEUR.

36.2.6. Na základe Vyhlásenia ručiteľa zo dňa 18.12.2019 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka dcérsku spoločnosť Optifin Energo, s.r.o. (dlžník), v prospech Slovenský plynárenský priemysel, a.s. (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo Zmlúv o dodávke plynu uzatvorenej dňa 18.12.2019 v prípade, že dlžník nezaplatí riadne a včas, a to do maximálne výšky istiny 1.100 TEUR. Ručenia trvá po celú dobu platnosti zmlúv, maximálne však do 28.02.2022. Výška zabezpečeného záväzku k 31.12.2021 je 330 TEUR.

- 36.2.7.** Na základe Vyhlásenia ručiteľa zo dňa 26.2.2020 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa Československá obchodná banka, a.s. voči dlžníkovi dcérskej spoločnosti Optifin Energo, s.r.o. za Zmluvu o účelovom úvere č. 0728/19/45161 zo dňa 26.2.2020, na základe ktorej veriteľ poskytol finančné prostriedky do výšky 2.275 TEUR. Konečný deň splatnosti účelového úveru je 20.09.2027. Výška záväzku k 31.12.2021 je 1.874 TEUR.
- 36.2.8.** Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ako avalista avalovala dňa 20.10.2017 bianko zmenku v prospech spoločnosti VÚB Leasing, a.s. a zároveň podpísala dohodu o vyplňovacom práve k blankozmenke za účelom zabezpečenia záväzkov dcérskej spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. podľa leasingovej zmluvy č. LZC/17/10848, ktorej predmetom je finančný leasing hnuteľných vecí. Ručenie trvá do 4/2022, zostatok záväzku k 31.12.2021 je 101 TEUR.
- 36.2.9.** Materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. ako avalista avalovala dňa 19.02.2018 bianko zmenku v prospech spoločnosti VÚB Leasing, a.s. a zároveň podpísala dohodu o vyplňovacom práve k blankozmenke za účelom zabezpečenia záväzkov dcérskej spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. podľa leasingovej zmluvy č. LZC/17/11037, ktorej predmetom je finančný leasing hnuteľných vecí. Ručenie trvá do 6/2025, zostatok záväzku k 31.12.2021 je 364 TEUR.
- 36.2.10.** Na základe Ručiteľskej listiny č. 51/RL/2020 zo dňa 21.9.2020 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa Všeobecná úverová banka a.s. voči dlžníkovi dcérskej spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. za Zmluvu o financovaní č. 49/ZF/2020 zo dňa 21.9.2020 do maximálnej sumy istiny 1.000 TEUR. Konečný deň splatnosti účelového úveru je 30.09.2022. Výška záväzku k 31.12.2021 je 882 TEUR.
- 36.2.11.** Na základe Ručiteľskej listiny č. 14/RL/2021 zo dňa 30.4.2021 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa Všeobecná úverová banka a.s. voči dlžníkovi dcérskej spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. za Zmluvu o financovaní č. 19/ZF/2021 zo dňa 30.4.2021 do maximálnej sumy istiny 542 TEUR. Konečný deň splatnosti účelového úveru je 31.12.2026. Výška záväzku k 31.12.2021 je 158 TEUR.
- 36.2.12.** Na základe Ručiteľskej listiny č. 11/RL/2020 zo dňa 13.3.2020 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa Všeobecná úverová banka a.s. voči dlžníkovi dcérskej spoločnosti TREVA s.r.o. za Zmluvu o financovaní č. 14/ZF/2020 zo dňa 13.3.2020 a za Zmluvu o financovaní č. 15/ZF/2020 zo dňa 13.3.2020, na základe ktorých poskytol veriteľ financovanie do sumy 3.000 TEUR. Konečný deň splatnosti úveru č. 14/ZF/2020 je 30.9.2022 a výška záväzku k 31.12.2021 je 848 TEUR. Konečný deň splatnosti úveru č. 15/ZF/2020 je 13.3.2025 a výška záväzku k 31.12.2021 je 1.300 TEUR.
- 36.2.13.** Na základe Ručiteľskej listiny č. 12/RL/2021 zo dňa 03.05.2021 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa Všeobecná úverová banka a.s. voči dlžníkovi dcérskej spoločnosti TREVA s.r.o. za Zmluvu o financovaní č. 25/ZF/2021 zo dňa 03.05.2021 na základe ktorej poskytol veriteľ termínovaný úver vo výške 411 TEUR. Konečný deň splatnosti úveru 31.12.2026 a výška záväzku k 31.12.2021 je 391 TEUR.
- 36.2.14.** 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.“), Plynárska 7/B, 821 0 Bratislava, IČO: 35 795 123, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. :2535/B.
- 36.2.15.** 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, Dodatku č.6 o dňa 19.08.2021, predmetom ktorej je vystavenie platobnej bankovej záruky za bankový kontokorentný úver v prospech Tatra banka, a.s. poskytnutého vo výške istiny 1.400 TEUR. Konečný deň splatnosti úverového rámca je 20.08.2022. Aktuálna výška ručenia k 31.12.2021 je 1.200 TEUR, platnosť záruky je do 30.09.2022. V súvislosti so zabezpečením vyššie spomenutého záväzku sa materská spoločnosť Optifin Invest stala dňa 31.05.2017 zmenečným ručiteľom na blankozmenke vystavenej dcérskou spoločnosťou Express Group a.s. v prospech Exportno-importná banka Slovenskej republiky.
- 36.2.16.** 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..

- 36.2.17.** 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. LZF/17/80457, LZF/17/80454, LZF/17/80455 a LZF/17/80456, predmetom ktorých je prenájom 40 ks železničných vagónov Uacns 128 m3 do najvyššej hodnoty istiny 5.333 TEUR vrátane DPH. Ručenie trvá do 10/2024, zostatok záväzku k 31.12.2021 je 1.615 TEUR.
- 36.2.18.** 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. (dlžník), 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 30.09.2022. Aktuálna výška ručenia k 31.12.21 je 11.297 TEUR.
- 36.2.19.** 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. (dlžník), 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 31.12.2021 je 201 TEUR.
- 36.2.20.** Na základe Ručiteľského vyhlásenia zo dňa 12.07.2021 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 č. LZC/21/20353, LZC/21/20354, LZC/21/20355, predmetom ktorých je prenájom 3 ks návesov Schwrmuller Power Line Cil RH 125. Ručenie trvá do 10/2025, zostatok záväzku k 31.12.2021 je 77 TEUR.
- 36.2.21.** Na základe Vyhlásenia ručiteľa zo dňa 25.04.2021 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za dlžníka dcérsku spoločnosť Express Group, a.s., v prospech SLOVNAFT, a.s (veriteľ) za účelom zabezpečenia pohľadávky veriteľa vyplývajúcej zo Zmluvy o predaji motorových palív a iných tovarov a služieb prostredníctvom palivových MOL Group GOLD kariet spoločnosti SLOVNAFT, a.s. (ďalej „Zmluva“), do najvyššej hodnoty 1.000 TEUR a nevzťahuje sa na zabezpečenie záväzkov veriteľa zo zmluvných pokút a náhrady škôd. Ručenie trvá do ukončenia Zmluvy, zostatok záväzku k 31.12.2021 je 83 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 1.12.2016 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. S02406/2015 medzi Tatra bankou, a.s. a materskou spoločnosťou Optifin Invest s.r.o. a na základe Zmluvy o kontokorentnom úvere č. S02210/2016 zo dňa 01.12.2016 a jej Dodatok č. 1-5 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. S02406/2015 voči materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. predstavovala sumu 2.087 TEUR.
- 36.2.23.** Dcérska spoločnosť EBA, s.r.o. má podmienený záväzok voči Tatra banka, akciová spoločnosť vyplývajúci zo Zmluvy o splátkovom úvere č. S001215/2018, kde dlžníkom je materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. Hodnota ručenia k 31.12.2021 je vo výške 935 TEUR.
- 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. 337/AUCC/11 na splátkový investičný úver v celkovej výške 2.000 TEUR na nákup novej technológie pre spoločnosť Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica. Úver bol splatný v 27 štvrtročných splátkach vo výške 71 TEUR počnúc dňom 31.3.2013 a v poslednej 28. splátke vo výške 72 TEUR. Jeho pôvodná splatnosť bola 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 TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. voči Tatravagonke Bratstvo DOO Subotica, vystavená blankozmenka a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje dcérska 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 Bratstvo DOO Subotica. Konečná splatnosť úveru je po prolongácii do 31.3.2022. 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 dcérska 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 upravenou konečnou splatnosťou do 20.11.2026.
- 36.2.27.** Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. vystupuje na základe Zmluvy o vystavení blankozmenky zo dňa 26.6.2018 ako avalista v rámci vzťahu medzi COMMERZBANK AG a dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. v súvislosti s poskytnutím krátkodobého úveru na základe úverovej zmluvy č. 7009194001 na prevádzkové účely dcérskej spoločnosti Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. v celkovej hodnote po navýšení 2.000 TEUR s konečnou splatnosťou po prolongácii do 30.12.2022.
- 36.2.28.** 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 dcérsku spoločnosť ELH Waggonbau Niesky GmbH.
- 36.2.29.** Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. sa stala na základe Dohody o ručení č. 117/CC20-R1 zo dňa 12.11.2020 ručiteľom v rámci vzťahu medzi Slovenskou sporiteľňou a.s. a dcérskou spoločnosťou ZASTROVA a.s. v súvislosti s poskytnutím úverového financovania v celkovej výške 4.000 TEUR (po navýšení kontokorentného úveru v novembri 2021 vo výške 5.000 TEUR), s konečnou splatnosťou do 31.12.2026 v prípade splátkového úveru a do 12.11.2023 v prípade kontokorentného úveru.
- 36.2.30.** 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 dcérsku spoločnosť Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.. Ako prostriedok zabezpečenia bolo zriadené záložné právo na pohľadávky TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. voči dcérskej spoločnosti Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. a zriadené ručenie, kde ako ručiteľ vystupuje dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s.
- 36.2.31.** Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA Germany GmbH ručí za bankový úver poskytnutý od Commerzbank AG dcérskej spoločnosti ELH Waggonbau Niesky GmbH nehnuteľným majetkom, pričom stav záložného práva k 31.12.2021 je v sume 2.467 TEUR.
- 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 Czestochowej s konečnou splatnosťou 15.12.2022 ručí vystavenou bianko zmenkou, pričom stav k 31.12.2021 je v sume 87 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 bianko zmenkami s avalom, pričom stav k 31.12.2021 v sume 184 TEUR.

36.3. Bankové garancie

- 36.3.1.** 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 25.2.2022.
- 36.3.2.** Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. má v platnosti poskytnutú záruku č. 616.765 Tatra bankou, a.s. prenajímateľovi kancelárskych priestorov do výšky 71 TEUR. Konečná platnosť bankovej záruky je 31.12.2021.
- 36.3.3.** Dcérska spoločnosť Express Group, a.s. má poskytnutú bankovú záruku č. 623.043 od Tatra banky, a.s. v prospech Ministerstva obrany SR na prepravné služby do výšky 45 TEUR. Konečná platnosť bankovej záruky je dňa 31.05.2022.
- 36.3.4.** 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 9.5.2021.
- 36.3.5.** 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 17.11.2022.
Dodatok k vystavenej záruke o navýšení sumy na 600 TEUR so splatnosťou 31.10.2027.
- 36.3.6.** 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 25.000 TEUR sú v **Commerzbank AG** k 31.12.2021 vystavené záruky vo výške 14.865 TEUR;
Prostriedkom zabezpečenia celkového rámca je vystavená blankozmenka;
 - z celkového nekomitovaného rámca 24.500 TEUR sú v **ING Bank N.V.** k 31.12.2021 vystavené záruky vo výške 17.544 TEUR;
Prostriedkom zabezpečenia celkového rámca je vystavená blankozmenka;
 - z celkového nekomitovaného rámca 18.944 TEUR sú v **Slovenskej sporiteľni a.s.** k 31.12.2021 vystavené záruky vo výške 13.000 TEUR
Prostriedkom zabezpečenia sú nasledovné nástroje
 - založené pohľadávky voči spoločnosti DB Cargo AG (Group) vyplývajúce zo všetkých uzatvorených kontraktov na vagóny,
 - blankozmenka,
 - patronátne vyhlásenie (sľub odškodnenia),
 - záložné právo k vybranej nehnuteľnosti (závodná kuchyňa a jedáleň) vrátane vinkulácie poisťného plnenia;
 - z celkového nekomitovaného rámca 20.000 TEUR sú v **Tatra banke a.s.** k 31.12.2021 vystavené záruky vo výške 6.418 TEUR.
 - z celkového nekomitovaného rámca 10.000 TEUR sú v **Euler Hermes** k 31.12.2021 vystavené záruky vo výške 6.702 TEUR.

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

**POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny Optifin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2021 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak**

Banková záruka (BZ) resp. interná protizáruka	Dátum vystavenia BZ	Odberateľ	Výška BZ v mene vystavenia	Výška BZ v EUR	Predpokladaná platnosť BZ	Druh BZ	Zabezpečenie BZ resp. celého rámca	
1971700539 (3131701782)	28.6.2017	InRoll AG - prvých 100 ks vagónov T3000e		127 383	06/2017 - 11/2022	kvalita 3%, následne 1%	blankozmenka	
1971700542 (3131701834)	22.8.2017	Wascosa AG - 40 + 52 ks vagónov Sgmmnss'45		73 106	08/2017 - 12/2022	kvalita 3%, následne 1%		
1971700546 (3131701885)	11.10.2017	Wascosa AG - 50 ks vagónov Sgmmnss'52		35 800	10/2017 - 10/2022	kvalita 3%, následne 1%		
1971800557 (3131802007)	25.1.2018	InRoll AG - druhých 100 ks vagónov T3000e		127 383	01/2018 - 08/2023	kvalita 3%, následne 1%		
1971800568 (3131802091)	6.4.2018	Wascosa AG - 15 ks vagónov Sgmmrss 90'		13 350	04/2018 - 03/2023	kvalita 3%, následne 1%		
1971800576 (3131802149)	1.6.2018	InRoll AG - prvých 100 ks vagónov T3000e (opcia)		125 500	06/2018 - 10/2023	kvalita 3%, následne 1%		
1971800580 (13079KPB18)	13.8.2018	PKP Cargo SA - 100 ks vagónov Samm(n)s	856 500 PLN	186 321	08/2018 - 06/2022	výkon 5%, následne kvalita 30% z 5%		
1971800581 (3131802227)	13.8.2018	Wascosa AG - 60 ks vagónov Sgmmnss 52'		45 061	08/2018 - 09/2023	kvalita 3%, následne 1%		
1971800582 (13083KPB18)	16.8.2018	Clip Intermodal Sp. z o.o. - 180 ks vagónov Sggnss 80' a 60 ks vagónov Sgmmrss 90'		812 878	08/2018 - 08/2023	výkon 8%, následne kvalita 4%		
1971800585 (3131802284)	13.11.2018	Wascosa AG - druhých 100 ks vagónov T3000e (opcia)		125 500	11/2018 - 04/2024	kvalita 3%, následne 1%		
1971900588 (3131902358)	17.1.2019	Wascosa AG - 50 ks vagónov Sggrss 80'		44 000	01/2019 - 01/2024	kvalita 3%, následne 1%		
1971900594 (13038KPB19)	11.4.2019	Clip Intermodal Sp. z o.o. - 92 ks kapsových vagónov Sdegmrss		530 950	04/2019 - 07/2024	výkon 8%, následne kvalita 4%		
1971900595 (3131902452)	30.4.2019	InRoll AG - 50 ks vagónov Sgmmnss 52' (opcia)		39 771	04/2019 - 06/2024	kvalita 3%, následne 1%		
1971900599 (BAGAV70187377001)	2.8.2019	DB Cargo Logistics GmbH - 100 ks vagónov Llaers Bauart 560.2 (za ELH WBN GmbH)		1 495 000	08/2019 - 08/2022	výkon 10%		
1971900600 (3131902608)	20.9.2019	InRoll AG - 90 ks vagónov Sgmmnss 48'		204 660	09/2019 - 12/2024	kvalita 3%, následne 1%		
1972000612 (3112002861)	12.2.2020	GATX GmbH - 150 ks vagónov Sggrs(s) 80'		393 300	02/2020 - 09/2022	kvalita 3%		
1972000613 (BAGAV70195329001)	25.2.2020	DB Netz AG - 95 ks modulárnych vagónov (MTF)		541 914	02/2020 - 11/2023	kvalita 3%		
1972000617 (3132002917)	17.4.2020	Wascosa AG - 120 ks vagónov Sgmmnss 52'		286 160	04/2020 - 10/2025	kvalita 3%, následne 1%		
1972000625 (3132002988)	24.6.2020	Wascosa AG - 100 ks vagónov Sgmmrss 90'		348 000	06/2020 - 12/2025	kvalita 3%, následne 1%		
1972000627 (3132003008)	17.7.2020	Wascosa AG - 100 ks vagónov Zaacs 92,5 m3		289 050	07/2020 - 11/2025	kvalita 3%, následne 1%		
1972000629 (3132003013)	22.7.2020	Wascosa AG - 40 ks vagónov Sgmmnss 41'		99 000	07/2020 - 08/2025	kvalita 3%, následne 1%		
1972000632	26.8.2020	Eurowagon Sp. z o.o. - 266 ks Sggrss 80' + 51 ks T3000 + 60 ks Sgmmrss + opcia Sggnss 80'		800 000	08/2020 - 09/2023	kvalita		
1972000633 (3132003054)	25.9.2020	Ermewa SA - 50 ks vagónov Zaacs 73 m3		273 053	09/2020 - 08/2022	kvalita 5%		
1972000634 (3132003055)	25.9.2020	Ermewa SA - 100 ks vagónov Tagmpps 101 m3		451 500	09/2020 - 12/2022	výkon 10%, následne kvalita 5%		
1972000636 (3132003076)	9.10.2020	Ermewa SA - 100 ks vagónov Sggnss 80'		396 750	10/2020 - 03/2023	výkon 10%, následne kvalita 5%		
1972000640 (1332007592)	16.11.2020	ČD Cargo a.s. - 100 ks vagónov Sggnss		364 500	11/2020 - 05/2024	výkon a kvalita 5%		
1972000639 (3132003128)	23.11.2020	Ermewa SA - 40 ks vagónov Zaacs 98 m3		167 332	11/2020 - 12/2026	výkon 10%, následne kvalita 5%		
1972000642 (3132003211)	14.12.2020	Transwaggon AG - 157 ks vagónov Snps (za ELH WBN GmbH)		640 780	12/2020 - 03/2023	kvalita 5%		
1972100650 (3132103389)	16.2.2021	Ermewa SA - 200 ks vagónov Tagmpps 101 m3		949 000	02/2021 - 02/2024	výkon 10%, následne kvalita 5%		
1972100651 (3132103390)	16.2.2021	Transwaggon AG - 156 ks vagónov Sggnss		590 148	02/2021 - 04/2024	kvalita 5%		
1972100653 (3132103436)	1.3.2021	Ermewa SA - 150 ks vagónov Za(c)ns 98 m3		1 231 995	03/2021 - 12/2023	výkon 10%, následne kvalita 5%		
1972100658 (3132103504)	9.4.2021	Ermewa SA - 175 ks vagónov Sggnss 60'		1 219 663	04/2021 - 09/2023	výkon 10%, následne kvalita 5%		
1972100659 (3132103503)	8.4.2021	Ermewa SA - 150 ks vagónov Sgmmrss 90'		1 571 175	04/2021 - 12/2023	výkon 10%, následne kvalita 5%		
1972100661 (3132103693)	27.7.2021	Wascosa AG - 48 ks Sggrss 80'		167 040	07/2021 - 08/2026	kvalita 3%, následne 1%		
1972100662 (3132103694)	27.7.2021	Wascosa AG - 40 ks Za(c)ns 98 m3		97 800	07/2021 - 08/2026	kvalita 3%, následne 1%		
Commerzbank AG				14 864 822				
1720/CC/16_BG1	25.4.2018	DB Cargo AG - všetky kontrakty za TVP as (+ za ELH WBN GmbH)		10 000 000	04/2018 - 04/2024	výkon a kvalita (všeobecná)		pohľadávky z kontraktov DB Group, blankozmenka, patronátne vyhlásenie, ZP k vybranej nehnuteľnosti
424/08/03	27.2.2014	Rail Cargo Wagon - Austria GmbH - všetky kontrakty		3 000 000	02/2014 - 03/2022	výkon a kvalita (všeobecná)		
Slovenská sporiteľňa a.s.				13 000 000				

POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny Optifin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2021 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak

Banková záruka (BZ) resp. interná protizáruka	Dátum vystavenia BZ	Odberateľ	Výška BZ v mene vystavenia	Výška BZ v EUR	Predpokladaná platnosť BZ	Druh BZ	Zabezpečenie BZ resp. celého rámca
620.438	12.6.2019	VTG - 450 ks vagónov Sggrs 80', Sgmmrrs 60', Sgmrss 90'		970 700	06/2019 - 03/2024	kvalita 2%	
620.846	21.8.2019	VTG - 12 ks vagónov Zans '88		52 500	08/2019 - 10/2023	kvalita 5%	
620.847	21.8.2019	VTG - 100 ks vagónov Sgmmrrs 90'		458 500	08/2019 - 01/2024	kvalita 5%	
621.305	16.1.2020	VTG - 100 ks vagónov Sggrs 80'		450 000	01/2020 - 06/2024	kvalita 5%	
621.796	17.4.2020	VTG - 150 ks vagónov Sggrs 80'		651 675	04/2020 - 01/2025	kvalita 5%	
621.972	22.6.2020	VTG - 150 ks vagónov Sggrs 60'		515 250	06/2020 - 03/2025	kvalita 5%	
622.260	6.10.2020	VTG - 50 ks vagónov Sggrs 80'		257 306	10/2020 - 03/2025	kvalita 5%	
622.410	8.2.2021	VTG - 50 ks vagónov Sgmmrrs 90'		233 750	02/2021 - 06/2025	kvalita 5%	
622.552	8.2.2021	VTG - 300 ks vagónov Zacns 98 m3		1 255 650	02/2021 - 06/2026	kvalita 5%	
622.792	21.4.2021	VTG - 100 ks vagónov Tagpss 102 m3		485 000	04/2021 - 10/2025	kvalita 5%	
622.813	29.4.2021	NIS a.d. Novi Sad (S-Leasing d.o.o. Belgrade) - 145 ks vagónov Za(c)ns 88 m3		361 050	04/2021 - 05/2025	výkon a kvalita 5%	
623.316	15.10.2021	MFD Rail GmbH - 250 ks vagónov Sggrs(s) 60'		521 250	10/2021 - 10/2024	kvalita 3%	
623.421	1.12.2021	MFD Rail GmbH - 82 ks vagónov Sgmmss 80'		205 410	12/2021 - 02/2024	kvalita 3%	
Tatra banka a.s.				6 418 041			
707184	6.7.2016	Transwagon AG - 100 + 100 ks vagónov Snps		697 380	07/2016 - 04/2023	kvalita 5%	
707210	3.4.2017	VTG - 200 ks vagónov Sgmmss 80' + 20 ks dodatočných vagónov Sgmmss 80'		835 175	04/2017 - 08/2022	kvalita 5%	
707223	5.9.2017	VTG - 100 ks výšypných vagónov Uagpps s objemom 92 m3 (cukor)		434 750	09/2017 - 02/2022	kvalita 5%	
707233	20.12.2017	VTG - 100 ks 4-nápravových vagónov Sgmmrrs 90'		435 600	12/2017 - 10/2022	kvalita 5%	
707236	16.1.2018	VTG - 200 ks vagónov Tagpss '95		773 050	01/2018 - 02/2023	kvalita 5%	
707266	29.10.2018	VTG - 100 ks vagónov Sgmmss 80'		321 000	10/2018 - 07/2023	kvalita 5%	
707292	2.4.2019	VTG - druhých 100 ks vagónov Sgmmss 80' (opcia)		336 000	04/2019 - 01/2024	kvalita 5%	
707300	9.4.2019	PKP Cargo SA - 936 ks vagónov (Sgmmns(s) 40', Sggrs(s) 80', Sgmmrs(s) 90')	18 419 625 PLN	4 006 967	04/2019 - 03/2026	výkon 5%, následne kvalita 30% z 5%	
707329 (500.695)	15.11.2019	GATX GmbH - 150 ks vagónov Zacns 73 m3 (opcia2)		326 250	11/2019 - 05/2022	kvalita 3%	
707333 (513.1570)	28.11.2019	France Manche SA (Eurotunnel) - 4 kyvadlové vlakové súpravy + 33 náhradných vagónov (za ELH WBN GmbH)		4 000 000	11/2019 - 03/2023	predplata	
707347	23.12.2019	Schweizerische Bundesbahnen SBB - 80 ks vagónov Rens A1, 40 ks vagónov Rens A2 a 50 ks vagónov Kns B1		1 809 500	12/2019 - 07/2025	výkon 10%, následne kvalita 50% z 10%	blankozmenka
707353 (SLG64292IN20)	23.1.2020	Duisport Agency Polska Sp. z o.o. - 17 ks vagónov Sggrs(s) 80'	163 625 PLN	35 595	01/2020 - 09/2023	výkon 5%, následne kvalita 50% z 5%	
707340 (500.778)	11.2.2020	GATX GmbH - 51 ks vagónov T3000e		190 179	02/2020 - 03/2022	kvalita 3%	
707371 (SLG65528IN20)	26.3.2020	LOTOS Kolej Sp. z o.o. - 36 ks vagónov Sgmmss 40'	567 000 PLN	123 344	03/2020 - 08/2023	výkon a kvalita 5%	
707377 (500.854)	25.5.2020	GATX GmbH - 50 ks vagónov Sgmmss 80'		104 700	05/2020 - 09/2022	kvalita 3%	
707389 (513.1669)	29.6.2020	France Manche SA (Eurotunnel) - 1. kyvadlová vlaková súprava (za ELH WBN GmbH)		871 630	06/2020 - 10/2024	výkon vrátane kvality	
707416 (SLG71370IN21)	27.1.2021	DB Cargo Polska SA - 70 ks vagónov Sggrs 80'		123 900	01/2021 - 10/2026	výkon 5%, následne kvalita 30% z 5%	
707417 (SLG71374IN21)	27.1.2021	DB Cargo Polska SA - 21 ks vagónov Sgmmrrs 90'		39 060	01/2021 - 10/2026	výkon 5%, následne kvalita 30% z 5%	
707424 (513.1753)	25.3.2021	France Manche SA (Eurotunnel) - 2. kyvadlová vlaková súprava (za ELH WBN GmbH)		871 630	03/2021 - 03/2025	výkon vrátane kvality	
707429 (SLG72705IN21)	14.4.2021	Duisport Agency Polska Sp. z o.o. - 28 ks vagónov Sdggmrs(s)	889 000 PLN	193 391	04/2021 - 06/2025	výkon a kvalita 5%	
707440 (501.121)	18.8.2021	GATX GmbH - 22 ks vagónov Sgmmss 80'		38 988	08/2021 - 09/2023	kvalita 3%	
707443 (1944/21)	30.9.2021	Mercitalia Intermodal S.p.A. - 104 ks vagónov T3000e		758 160	09/2021 - 01/2025	výkon a kvalita 5%	
707451	4.11.2021	Eurowagon Sp. z o.o. - 51 ks vagónov T3000e		218 025	11/2021 - 02/2024	kvalita 3%	
ING Bank N.V.				17 544 274			
2524643	11.6.2021	Ermewa SA - 300 ks vagónov Sggrs 80'		2 992 350	06/2021 - 05/2024	výkon 10%, následne kvalita 5%	
2559183	22.12.2021	Ermewa SA - 400 ks vagónov Tagpss 95 m3		3 709 430	12/2021 - 05/2025	výkon 10%, následne kvalita 5%	
Euler Hermes				6 701 780			
SPOLU vystavené BZ				58 528 917			

36.4. Ručenia za tretie osoby a bankové garancie

Tak ako je popísané v poznámkach 35.1 a 35.2 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s ručí do výšky 15.103 TEUR za tretie osoby a do výšky 58.529 TEUR v súvislosti s dodávkami jej výrobkov zákazníkom. Vedenie Spoločnosti posúdilo finančnú situáciu tretích strán za ktoré ručí ako aj dodávky zákazníkom 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 neplneniu záväzkov voči zákazníkom alebo problémom s kvalitou dodávok, Spoločnosti by mohla v tejto súvislosti vzniknúť strata do výšky

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 1.1.2022 je zostatok odloženej dane k 31.12.2021 prepočítaný sadzbou dane 21% (31.12.2020: 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 31.12.2021 v sume 22.836 TEUR pozostáva z týchto položiek: peniaze a peňažné ekvivalenty v sume 46.749 TEUR a kontokorentné účty v sume -23.913 TEUR.

Zostatok peňazí a peňažných ekvivalentov na konci obdobia 31.12.2020 v sume 13.431 TEUR pozostáva z týchto položiek: peniaze a peňažné ekvivalenty v sume 39.627 TEUR a kontokorentné účty v sume -26.196 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

Pokračujúci rast objemu výroby ale predovšetkým realizácia významných akvizícií, chorvátskej spoločnosti TŽV Gredelj a priemyselného areálu v Tlmačoch sa prejavil aj navýšeným celkovým aktív spoločnosti a to rovnako v neobežnom aj obežnom majetku. Spoločnosť sa zároveň podarilo výraznejšie zlepšiť ziskovosť čoho dôsledkom došlo k posilneniu vlastného imania. Hodnota ukazovateľa aj naďalej výrazne presahuje hodnotu, ktorá bola stanovená vo forme kovenantu v úverovej dokumentácii s financujúcimi bankami. V budúcnosti predpokladáme, že spoločnosť pristúpi k výplате dividend a ukazovateľ bude mierne klesať

v TEUR	2021	2020
Majetok celkom	689 981	562 735
Vlastné imanie celkom	287 889	239 175
VI / Aktíva	42%	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 zabezpečovaciu 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. V roku 2021 sa spoločnosť zamerala hlavne na výrazné budovanie projektových zásob tak, aby zabezpečila cenovú stabilitu rozhodujúcich komponentov na projekty, kde predpokladá výrazné riziko rastu ich nákupných cien. Spoločnosť nevykazuje k 31. decembru 2021 žiadne otvorené derivátové zmluvy. Počas celého roka spoločnosť čelila kontinuálnemu rastu cien hutného materiálu. Aj keď došlo k výraznému predzásobeniu, nedokázalo vykryť negatívne dopady rastu cien. Implementovanie materiálových doložiek do obchodných kontraktov predstavuje jedinú účinnú stratégiu eliminácie týchto rizík.

Spoločnosť nevykazuje k 31.12.2021 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 akvizičného financovania. Spoločnosť s veľkou rezervou splňa 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.

Ak by bol k 31. decembru 2021 Euribor/Eonia o 100 bázických bodov vyšší a všetky ostatné premenné by boli konštantné, výsledok hospodárenia by bol nižší o 732 TEUR (za rok 2020 o 698 TEUR) najmä v dôsledku vyššieho úrokového nákladu na variabilné úrokové záväzky. Pokles Euribor/Eonia sadzieb by nemal na výsledok hospodárenia žiaden vplyv.

v TEUR	2021	2020
Zisk pred zdanením	87 817	35 063
Výnosové úroky (-)	-232	-133
Nákladové úroky (+)	2 987	2 398
Ostatné finančné výnosy (-)	-82 419	-4 706
Ostatné finančné náklady (+)	12 279	2 884
Ostatné prevádzkové výnosy (-)	-16 899	6 152
Ostatné prevádzkové náklady (+)	27 073	-13 931
EBIT	30 606	27 727
Nákladové úroky (+)	2 987	2 398
Úrokové krytie (pomer EBIT k nákladovým úrokom)	10,25	11,56

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 jednotlivo alebo spoločne z hľadiska objemu a solventnosti, nepredstavuje významné riziko nesplatenia pohľadávok. Manažment pravidelne monitoruje možné úverové riziko. Hodnotenia úverov sa vykonávajú pre všetkých odberateľov.

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

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 liniek a schopnosť ukončiť otvorené trhové pozície. Politikou skupiny je, aby mala v súlade so svojou finančnou stratégiou dostatočný objem likvidných aktív potrebných na elimináciu rizika nedostatočnej likvidity. Likvidita skupiny je pravidelne monitorovaná a sleduje sa pomocou ukazovateľa celkovej likvidity ako aj ukazovateľa pomeru čistého dlhu k EBITDA.

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.

**POZNÁMKY ku konsolidovaným finančným výkazom skupiny Optifin Invest s.r.o.
za obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2021 vykázané v tisícoch EUR (TEUR), pokiaľ nie je uvedené inak**

v TEUR	2021	2020
Majetok k dispozícii na predaj	293	327
Zásoby	74 941	55 330
Obchodovateľné investície	0	0
Obchodné a ostatné pohľadávky	159 512	140 291
Daňové pohľadávky	8 085	7 375
Peniaze a peňažné ekvivalenty	46 749	39 627
Obežný majetok celkom	289 580	242 950
Obchodné a ostatné záväzky	165 271	123 246
Krátkodobé zamestnancké pôžitky	45	59
Daňové záväzky	5 730	7 002
Bežné bankové úvery a krátkodobé pôžičky	91 067	69 284
Krátkodobé záväzky z leasingu	4 056	4 799
Krátkodobé záväzky celkom	266 169	204 390
Celková likvidita	1,09	1,19

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)		158 219	302	2 513	1 601	162 635
Nástroje s variabilnou sadzbou (úvery)	1.95	21 970	34 119	113 223	2 491	171 803
Odhadované variabilné úroky		1 166	1 401	3 775	103	6 445
Nástroje s fixnou sadzbou (úvery)		1 269	5 155	6 267	1 708	14 399
Odhadované fixné úroky		80	215	331	59	685
Ďalšie nástroje (ručenie)		5 015	1 029	8 801	5 258	20 103
Spolu istina		186 473	40 605	130 804	11 058	368 940
Spolu úroky		1 246	1 616	4 106	162	7 130

v TEUR	2021	2020
Tržby za predaj tovaru	12 078	22 076
Tržby zo zákazkovej výroby	493 779	436 818
Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb	142 186	131 785
Aktivácia	1 920	1 601
Zmena stavu vnútro podnikových zásob vlastnej výroby	-2 636	574
Zmena stavu vnútro podnikových zásob zákazkovej výroby	17 910	6 265
Ostatné prevádzkové výnosy	16 899	6 152
Prevádzkové výnosy celkom	682 136	605 271
Náklady vynaložené na predaný tovar	-11 557	-21 313
Spotreba materiálu a energie	-338 351	-276 432
Osobné náklady	-118 684	-108 072
Služby	-144 643	-128 360
Dane a poplatky	-1 846	-1 733
Ostatné prevádzkové náklady	-27 073	-13 931
Prevádzkové náklady celkom bez odpisov	-642 154	-549 841
EBITDA	39 982	55 430
Dlhodobé bankové úvery	85 179	62 977
Dlhodobé záväzky z leasingu	8 255	8 306
Dlhodobé záväzky z pôžičiek	6 246	8 888
Krátkodobé bankové úvery	86 499	66 436
Krátkodobé záväzky z leasingu	4 056	4 799
Krátkodobé záväzky z pôžičiek	4 568	2 848
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-46 749	-39 627
Čistý dlh	148 054	114 627
Ukazovateľ Čistý dlh / EBITDA	3,70	2,07

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 vykázaní v prílohe stanovená na základe diskontovaných budúcich zmluvných peňažných tokov pri súčasnej trhovej úrokovej sadzbe, ktorú má spoločnosť k dispozícii pre podobné finančné nástroje.

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

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 2021 až do dňa zostavenia konsolidovaných finančných výkazov 30. júna 2022 nastali nasledovné udalosti:

Prebiehajúci vojenský konflikt na Ukrajine a súvisiace sankcie namierené proti Ruskej federácii môžu mať dopad na európske hospodárstvo a na celý svet. Účtovná jednotka nemá žiadnu významnú priamu expozíciu voči Ukrajine, Rusku ani Bielorusku. Konflikt na Ukrajine v čase zostavovania tejto účtovnej závierky nemá priamy dopad na ekonomickú situáciu podniku. Pretože prebiehajúci konflikt sa neustále vyvíja, v tejto fáze nie je vedenie spoločnosti schopné spoľahlivo odhadnúť, či v budúcnosti ovplyvní ekonomiku podniku.

Konflikt na Ukrajine môže mať za následok, že predpoklady a odhady, ktoré boli použité pri zostavení účtovnej závierky si môžu vyžadovať revízie. Tieto môžu mať za následok úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov v nasledujúcom finančnom roku, avšak v tejto fáze manažment neočakáva významný negatívny dopad.

Dlhodobý vplyv môže ovplyvniť aj objemy obchodných transakcií, peňažné toky a ziskovosť spoločnosti. Spoločnosť však ku dňu zostavenia tejto účtovnej závierky naďalej plní svoje záväzky a predpokladá, že bude naďalej pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúci podnik.

Po 31. decembri 2021 až do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne také udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva Spoločnosti, okrem tých, ktoré sú uvedené nižšie a tých, ktoré sú výsledkom bežnej činnosti.

a) 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 31.05.2022 dcérska spoločnosť EBA s.r.o. zrušila opravnú položku k pohľadávke voči spoločnosti RAIL WAYS, s.r.o. vo výške 131 TEUR z titulu jej úhrady, pričom pohľadávka bola dňa 21.01.2022 postúpená na spoločnosť TSS GRADE, a.s., ktorá ju dňa 31.05.2022 uhradila v plnom rozsahu.

b) zlúčenie, splnutie, rozdelenie a zánik alebo zmena právnej formy účtovnej jednotky

- Dňa 22.6.2022 bolo v Obchodnom registri SR zapísané dodatočné splatenie základného imania v sume 7.000 TEUR v dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA Tímače spol. s r.o. jediným akcionárom TATRAVAGÓNKA a.s.
- Dňa 23.6.2022 bolo v Obchodnom registri SR zapísané dodatočné navýšenie a splatenie základného imania v sume 100 TEUR v dcérskej spoločnosti Trade Management s.r.o. materskou spoločnosťou Optifin Invest.
- Dňa 30.06.2022 bola z obchodného registra Poľska vymazaná dcérska spoločnosť INNOWA SERWIS SPÓŁKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOSCIA.

d) poskytnutie nových záruk a ručení;

- Dňa 20.01.2022 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. 707468 na kvalitu vo výške 374 TEUR s konečnou platnosťou do 30.06.2024 v prospech spoločnosti Eurowagon Sp. z o.o. v súvislosti s výrobou a dodávkou 120 ks vagónov Sggrs(s) 80'.
- Dňa 02.02.2022 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom Commerzbank AG banková záruka č. 3132204009 (cez internú protizáruku č. 1332207932) na výkon a následne kvalitu vo výške 2.185 TEUR s konečnou platnosťou do 02.03.2025 v prospech spoločnosti Ermewa SA v súvislosti s výrobou a dodávkou 300 ks vagónov Sgnss 60'.
- Dňa 03.02.2022 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA BRATSTVO DOO SUBOTICA prostredníctvom ERSTE BANK banková záruka č. 5400203441 na vrátenie prostriedkov za druhú tranžu vyplývajúcej zo zmluvy o pridelení motivačných prostriedkov vo výške 527 TEUR s konečnou platnosťou do 31.10.2027 v prospech Ministerstva hospodárstva Srbskej republiky

- Dňa 15.02.2022 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom ING Bank N.V. banková záruka č. 704893 (cez internú protizáruku č. 707469) na kvalitu vo výške 646 TEUR s konečnou platnosťou do 31.12.2027 v prospech spoločnosti Wascosa AG v súvislosti s výrobou a dodávkou 150 ks vagónov T3000e.
- Dňa 25.02.2022 bola vystavená na základe žiadosti dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. prostredníctvom Tatra banky a.s. banková záruka č. 623.638 na kvalitu vo výške 251 TEUR s konečnou platnosťou do 31.12.2024 v prospech spoločnosti MFD Rail GmbH v súvislosti s výrobou a dodávkou 100 ks vagónov Sggnss 80'XL.
- Dňa 02.03.2022 bola dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. vystavená zmenka v prospech Commerzbank AG, ktorá nahradila pôvodnú zmenku v súvislosti s ukončením pôsobenia Commerzbank AG na slovenskom trhu a presunom pod českú Commerzbank AG.
- Dňa 02.03.2022 bola dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. s avalom na dcérsku spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. vystavená zmenka v prospech Commerzbank AG, ktorá nahradila pôvodnú zmenku v súvislosti s ukončením pôsobenia Commerzbank AG na slovenskom trhu a presunom pod českú Commerzbank AG.
- Na základe Dodatku č. 1719/CC/16-D12 k Zmluve o úvere č. 1719/CC/16 zo dňa 31.03.2022 medzi Slovenskou sporiteľňou a.s. a dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. došlo k prolongácii úveru a tým pádom z našej strany aj k prolongácii ručenia do 30.06.2023.
- Na základe Dodatku č. 1720/CC/16-D22 k Zmluve o nezáväznom úverovom rámci č. 1720/CC/16 so Slovenskou sporiteľňou a.s. zo dňa 31.03.2022 došlo k prolongácii obdobia nárokovania existujúceho rámca do 30.06.2023.
- S účinnosťou od 11.05.2022 došlo k navýšeniu bankovej záruky č. 2559183 poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGONKA a.s. vystavenej v Euler Hermes SA v prospech Ermewa SA z pôvodnej výšky 3.709 TEUR na 3.856 TEUR.
- Na základe Ručiteľskej listiny č. 718/2022/RL zo dňa 27.05.2022 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa Všeobecná úverová banka a.s. voči dlžníkovi dcérskej spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. za Zmluvu o vystavení záruky č. 44/2022/BZ zo dňa 27.05.2022 do maximálnej sumy istiny 367 TEUR s platnosťou 3 roky od jej vystavenia.
- Na základe Vyhlásenia ručiteľa zo dňa 07.06.2022 sa materská spoločnosť Optifin Invest s.r.o. stala ručiteľom za účelom zabezpečenia pohľadávok veriteľa Československá obchodná banka, a.s. voči dlžníkovi dcérskej spoločnosti Optifin Energo, s.r.o. za Zmluvu o kontokorentnom úvere č. 0504/22/45161 zo dňa 16.05.2022 do maximálnej sumy istiny 1.200 TEUR s platnosťou do úplného splatenia úveru, ktoré je do 28.11.2024.
- V priebehu roka 2022 by sa malo vysporiadať záložné právo na časť pozemkov uvedených v katastri pre Ministerstvo hospodárstva, ktoré bolo registrované na zabezpečenie daňových záväzkov na začiatku konkurzu dcérskej spoločnosti TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o. a časť pozemkov spoločnosti TGCI a.s. v súvislosti s transakciou ukončenia konkurzu. V súčasnosti prebieha proces zmeny, čoho následkom by malo byť zabezpečenie záložného práva v prospech dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. ako veriteľa, ktorý uhradil všetky záväzky podľa konkurzného plánu.

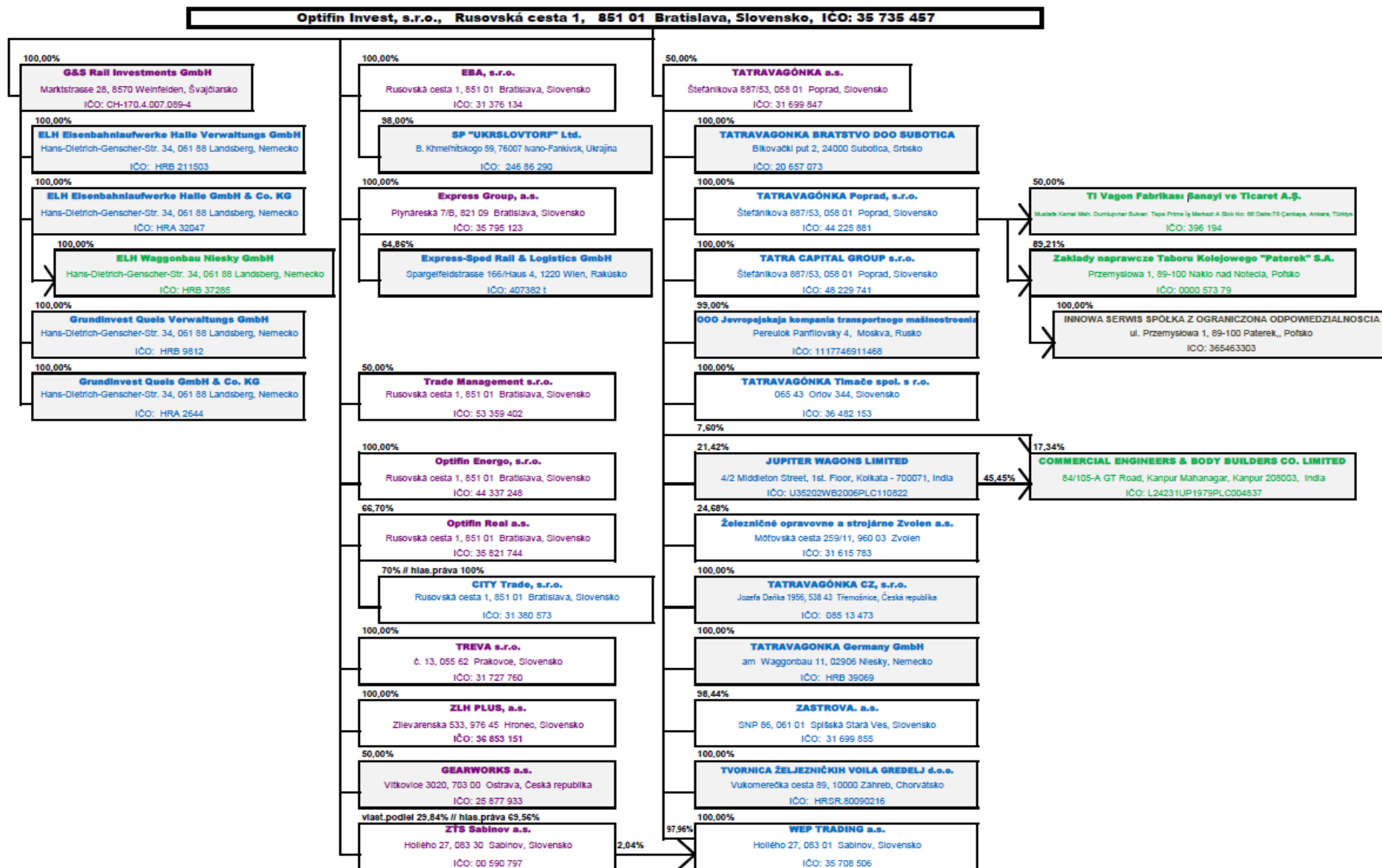
e) prijaté nové bankové úvery a pôžičky;

- Dňa 30.01.2022 bola na dcérsku spoločnosť ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG postúpená pohľadávka zo strany spoločnosti BUDAMAR LOGISTICS, a.s. voči ELH Waggonbau Niesky GmbH na sumu 3.500 TEUR so splatnosťou 31.12.2022.
- Dcérska spoločnosť TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA načerpala dňa 21.02.2022 úver na udržanie likvidity vo výške 90.000 TRSD (cca 770 TEUR) z Fondu na rozvoj Srbskej republiky, ktorý sa bude splácať mesačne v sume 3.083 TRSD (cca 26 TEUR), pričom prvá splátka bude 31.08.2023 a konečná splatnosť úveru je 31.01.2026. Ako prostriedok zabezpečenia je uvedené záložné právo na hnutelný majetok do výšky TEUR 982.
- Dňa 25.02.2022 bol dcérskej spoločnosti EBA s.r.o. poskytnutý spotrebný úver na základe zmluvy č. LZL/21/01847 zo dňa 30.11.2021 od Tatra- Leasing, s.r.o. v sume 230 TEUR na financovanie motorového vozidla so splatnosťou 24.02.2026.
- Dcérska spoločnosť TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA uzatvorila novú zmluvu o kontokorentnom úvere dňa 28.02.2022 v Reiffaisen Bank s úverovým rámcom v sume 30.000 TRSD (cca 256 TEUR) so splatnosťou 11.03.2023.
- Dcérska spoločnosť Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A načerpala dňa 23.03.2022 pôžičku v sume 340 TEUR od spoločnosti TGCI a.s. a konečná splatnosť pôžičky je 31.12.2022.

- Dňa 08.04.2022 dcérska spoločnosť TREVA s.r.o. podpísala dodatok č. 3 k Zmluve o financovaní 14/ZF/2020 so Všeobecnou úverovou bankou, a.s. o navýšení limitu kontokorentného úveru z 1.000 TEUR na 1.500 TEUR.
 - Dňa 26.04.2022 bol dcérskej spoločnosť ZLH Plus, a.s. na základe Zmluvy o investičnom úvere č. S01368/2021 poskytnutý Tatra bankou, a.s. úverový rámec 339 TEUR so splatnosťou 31.12.2024, pričom na zabezpečenie bolo zriadené záložné právo na pohľadávky.
 - Dňa 26.04.2022 bol dcérskej spoločnosť ZLH Plus, a.s. na základe Zmluvy o investičnom úvere č. S01369/2021 poskytnutý Tatra bankou, a.s. úverový rámec 414 TEUR so splatnosťou 31.12.2029, pričom na zabezpečenie bolo zriadené záložné právo na pohľadávky a nehnuteľnosti.
 - Dňa 04.05.2022 bol dcérskej spoločnosti EBA s.r.o. poskytnutý spotrebný úver na základe zmluvy č. LZL/22/80041 zo dňa 13.04.2022 od Tatra- Leasing, s.r.o. v sume 180 TEUR na financovanie mobilného osievača so splatnosťou 03.05.2027.
 - Dňa 16.05.2022 dcérska spoločnosť Optifin Energo, s.r.o. uzatvorila zmluvu o kontokorentnom úvere s Československou obchodnou bankou, a.s. s úverovým rámcom 1.000 TEUR na prechodný nedostatok finančných prostriedkov, pričom podmienky čerpania sú do 28.11.2024.
 - Dcérska spoločnosť TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA uzatvorila novú zmluvu o kontokorentnom úvere dňa 19.05.2022 v Erste Bank s úverovým rámcom v sume 40.000 TRSD (cca 341 TEUR) so splatnosťou 19.05.2023.
 - Dňa 31.05.2022 bol dcérskej spoločnosti EBA s.r.o. poskytnutý spotrebný úver na základe zmluvy č. SU 22/80433 zo dňa 24.05.2022 od ČSOB- Leasing, a.s. v sume 220 TEUR na financovanie čelného kolesového nakladača so splatnosťou 29.05.2028.
 - Dňa 31.05.2022 bol dcérskej spoločnosti EBA s.r.o. poskytnutý spotrebný úver na základe zmluvy č. SU 22/80434 zo dňa 24.05.2022 od ČSOB- Leasing, a.s. v sume 550 TEUR na financovanie mobilného drviča so splatnosťou 29.05.2027.
 - Dňa 15.06.2022 bol dcérskej spoločnosti EBA s.r.o. poskytnutý spotrebný úver na základe zmluvy č. LZL/22/80019 zo dňa 14.03.2022 od Tatra- Leasing, s.r.o. v sume 140 TEUR na financovanie čističky odpadových vôd so splatnosťou 14.06.2028.
 - Dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. na základe Dodatku č. 7 k Zmluve o úveroch zo dňa 17.06.2022 dňa 22.06.2022 načerpala nový syndikátny Splátkový úver SÚ VI. v celkovej výške 15.000 TEUR na financovanie všeobecných potrieb. Úver je splatný v 9 štvrtročných splátkach po 535 TEUR počnúc 30.09.2022 + v poslednej splátke splatnej 31.12.2024 vo výške 10.185 TEUR.
- f) splatenie úveru a pôžičky; kontokorentný úver**
- Dcérska spoločnosť TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA splatila kontokorentný úver dňa 28.02.2022 v Reiffaisen Bank s úverovým rámcom v sume 25.000 TRSD (cca TEUR 213) pred ich splatnosťou a prolongáciou.
- g) ukončenie záruk a ručení;**
- S účinnosťou od 01.01.2022 došlo k automatickej redukcii bankovej záruky č. 3131902608 poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vystavenej (cez internú protizáruku č. 1971900600) v Commerzbank AG v prospech InRoll AG z pôvodnej výšky 205 TEUR na 68 TEUR.
 - Dňa 12.01.2022 bola podaná žiadosť dcérskej spoločnosti na výmaz záložného práva v prospech tretej strany na pozemok ½ parcela LV č. 5696 parcela č. 20916 k.ú. Sabinov s následným predajom pozemku dňa 17.2.2022.
 - Dňa 28.02.2022 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 707223 poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vystavenej v ING Bank N.V. v súlade s jej konečnou platnosťou.
 - S účinnosťou od 29.03.2022 došlo k redukcii bankovej záruky č. 3132103436 poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vystavenej (cez internú protizáruku č. 1972100653, CZ 1332207970) v Commerzbank AG v prospech Ermewa SA z pôvodnej výšky 1.232 TEUR na 616 TEUR.

- S účinnosťou od 29.03.2022 došlo k redukcii bankovej záruky č. 3132103503 poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vystavenej (cez internú protizáruku č. 1972100659, CZ 1332207971) v Commerzbank AG v prospech Ermewa SA z pôvodnej výšky 1.571 TEUR na 786 TEUR.
- S účinnosťou od 29.03.2022 došlo k redukcii bankovej záruky č. 3132103504 poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vystavenej (cez internú protizáruku č. 1972100658, CZ 1332207972) v Commerzbank AG v prospech Ermewa SA z pôvodnej výšky 1.220 TEUR na 610 TEUR.
- Dňa 31.03.2022 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 500.778 (cez internú protizáruku č. 707340) poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vystavenej v ING Bank N.V. v súlade s jej konečnou platnosťou.
- Dňa 31.03.2022 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 424/08/03 poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vystavenej v Slovenskej sporiteľni a.s. v súlade s jej konečnou platnosťou.
- S účinnosťou od 08.04.2022 došlo k redukcii bankovej záruky č. 2524643 poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vystavenej v Euler Hermes SA v prospech Ermewa SA z pôvodnej výšky 2.992 TEUR na 1.496 TEUR.
- S účinnosťou od 30.05.2022 došlo k redukcii bankovej záruky č. 707347 poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vystavenej v ING Bank N.V. v prospech Schweizerische Bundesbahnen SBB z pôvodnej výšky 1.810 TEUR na sumu 905 TEUR.
- Dňa 31.05.2022 došlo k ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 500.695 (cez internú protizáruku č. 707329) poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vystavenej v ING Bank N.V. v súlade s jej konečnou platnosťou.
- Dňa 14.06.2022 došlo k predčasnému ukončeniu platnosti bankovej záruky č. 1720/CC/16 poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vystavenej v Slovenskej sporiteľni a.s. jej vrátením zo strany beneficienta.
- Dňa 30.06.2022 došlo k ukončeniu bankovej záruky č. 13079KPB18 poskytnutej dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. vystavenej (cez internú protizáruku v Commerzbank AG č. 1971800580, CZ 1332207978) v mBank SA v prospech PKP Cargo SA v súlade s jej konečnou platnosťou.

P R Í L O H A



**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT ON CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
FOR THE YEAR ENDED ON 31 DECEMBER 2021**

(PRESENTED IN ACCORDANCE WITH IAS/IFRS, AS ADOPTED BY THE EU)

Copies: 15/15

July 2022

CONTENTS	Page
Independent Auditor's Report	3 - 4
Consolidated Financial Statements (presented in accordance with IFRS, as adopted by the EU):	
Consolidated Statement of Balance sheet	5 - 8
Consolidated Statement of Profit or Loss and of Comprehensive Income	9 – 10
Consolidated Statement of Change in Equity	11 - 12
Consolidated Statement of Cash Flows	13 - 14
Notes to the Consolidated Financial Statements	15 – 110
Annexes	111 - 114



AZ AUDITING

This is a translation of the original Slovak Auditor's Report. For a full understanding of the information stated in the Auditor's Report, the Report should be read in conjunction with the full set of financial statements prepared in Slovak.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Shareholders, Supervisory Board and Board of Directors of Optifin Invest s.r.o.

REPORT ON THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Opinion

*We have audited the accompanying consolidated financial statements of **Optifin Invest s.r.o.** and its subsidiaries, which comprise the consolidated statement of financial position as at December 31, 2021, and the consolidated statement of comprehensive income, statement of charges in equity and statement of cash flow for the year then ended, and a summary of significant policies and other explanatory information.*

*In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of **Optifin Invest s.r.o.** and its subsidiaries as at December 31, 2021, and their financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) adopted by the European Union.*

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the provisions of Act No. 423/2015 Coll. on Statutory Audit and on Amendment to and Supplementation of Act No. 431/2002 Coll. on Accounting, as amended (hereinafter the "Act on Statutory Audit") related to ethical requirements, including the Code of Ethics for Auditors that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Responsibilities of Management

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) adopted by the European Union, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting, unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with International Standards on Auditing, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of*

not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

- *Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.*
- *Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.*
- *Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.*
- *Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.*

REPORT ON OTHER LEGAL AND REGULATORY REQUIREMENTS

Report on Information Disclosed in the Annual Report

The statutory body is responsible for information disclosed in the annual report prepared under the requirements of the Act on Accounting. Our opinion on the consolidated financial statements stated above does not apply to other information in the annual report.

In connection with the audit of consolidated financial statements, our responsibility is to gain an understanding of the information disclosed in the annual report and consider whether such information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit of the consolidated financial statements, or otherwise appears to be materially misstated.

As at the issuance date of the auditor's report on the audit of consolidated financial statements, the annual report was not available to us.

When we obtain the annual report, we will evaluate whether the Company's annual report includes information whose disclosure is required under the Act on Accounting, and based on procedures performed during the audit of the financial statements, we will express an opinion on whether:

- *Information disclosed in the annual report prepared for 2021 is consistent with the financial statements for the relevant year; and*
- *The annual report includes information pursuant to the Act on Accounting.*

Furthermore, we will disclose whether material misstatements were identified in the annual report based on our understanding of the Company and its position, obtained in the audit of the consolidated financial statements.

Bratislava, July 31, 2022

*Ing. Milan Cisár
Licence SKAU 504*

*AZ AUDITING, s.r.o.
Bajkalská 5
831 04 Bratislava
Licence UDVA 401
Company Register Part 115955/B*

CONSOLIDATED BALANCE SHEET

in TEUR	Note	31.12.2021	31.12.2020
Non-current intangible assets	5	19 499	23 420
Goodwill shown in business combination	6	6 866	9 956
Capitalized development costs		5 284	5 469
Software		5 409	4 936
Valuable rights		32	423
Intangible assets acquired in business combination		1 059	1 856
Other non-current intangible assets		40	61
Aquisition of non-current intangible assets		809	719
Property, plant and equipment	7	360 721	258 240
Land		73 410	41 779
Structures		155 601	110 798
Individual movable assets and sets of movable assets		118 472	93 416
Right-of-use assets		3 990	5 668
Other property, plant and equipment		1 868	2 246
Aquisition of property, plant and equipment		7 380	4 333
Investment property	8	2 284	2 258
Land		127	127
Structures		2 157	2 131
Investments in securities	9	16 120	35 351
Shares and ownerships in associates		14 748	33 990
Acquired financial investments		1 330	1 330
Shares in silent partner		42	31
Trade and other long-term receivables	10	1 736	480
Trade long-term receivables		112	215
Provided loans		1 220	0
Other long-term receivables		404	265
Other long-term assets	10	41	36
Long-term prepaid expenses		41	36
Total non-current assets		400 401	319 785

CONSOLIDATED BALANCE SHEET

in TEUR	Note	31.12.2021	31.12.2020
Non-current assets held for sale	11	293	327
Inventory	12	74 941	55 330
Material		63 585	47 056
Work in progress		9 418	6 621
Finished goods		1 837	1 538
Merchandise		101	115
Trade and other short-term receivables	13	152 641	134 202
Trade short-term receivables		71 525	70 485
Net value of customers contracts		72 823	57 347
Advance payments made for inventory		2 600	831
Advance payments made for non-current assets		3 950	2 241
Receivables from participants, member and association		846	35
Other receivables		897	3 263
Loans with maturity up to 1 year	13	5 223	4 424
Other short-term assets		9 733	9 040
Tax receivables		8 085	7 375
Short-term prepaid expenses		1 288	776
Short-term accrued income		360	889
Cash and cash equivalents		46 749	39 627
Cash on hand		72	108
Bank accounts		46 677	39 519
Total current assets		289 580	242 950
TOTAL ASSETS		689 981	562 735

CONSOLIDATED BALANCE SHEET

in TEUR	Note	31.12.2021	31.12.2020
Share capital	14	43 676	43 676
Funds	14	40 180	41 951
Legal reserve fund		1	1
Reserve funds		2 570	2 574
Differences from revaluation of assets and liabilities		23 967	27 300
Funds created from profit and other funds		15 281	13 739
Exchange differences fund		-1 639	-1 663
Retained earnings		72 916	50 633
Retained earnings from previous years		44 606	42 862
Net profit/loss for the accounting period after tax		28 310	7 771
Non-controlling interests		131 117	102 915
Total equity		287 889	239 175
Long-term loans		99 680	80 171
Bank long-term loans	15	85 179	62 977
Other long-term loans	15	6 246	8 888
Long-term liabilities from leasing	16	8 255	8 306
Long-term employee benefits and other provisions		13 170	12 620
Employee long-term benefits	17	6 341	7 107
Other long-term provisions	20	6 829	5 513
Deferred tax liability	18	18 351	21 744
Trade and other long-term liabilities	19	1 318	1 514
Trade long-term liabilities		4	29
Other long-term liabilities		1 314	1 485
Other long-term liabilities	19	3 404	3 121
Long-term deferred income		3 404	3 121
Total long-term liabilities		135 923	119 170

CONSOLIDATED BALANCE SHEET

in TEUR	Note	31.12.2021	31.12.2020
Short-term loans		95 123	74 083
Bank short-term loans	15	86 499	66 436
Other short-term loans	15	4 568	2 848
Short-term liabilities from leasing	16	4 056	4 799
Short-term employee benefits and other provisions		12 133	4 363
Employee short-term benefits	17	45	59
Other short-term provisions	20	12 088	4 304
Trade and other short-term liabilities	21	152 262	118 135
Trade short-term liabilities		137 373	104 849
Liabilities to employees		9 961	8 569
Liabilities to social security		4 197	3 442
Other liabilities		731	1 275
Other short-term liabilities	21	6 651	7 809
Tax liabilities		5 730	7 002
Short-term accrued expenses		284	154
Short-term deferred income		637	653
Short-term liabilities		266 169	204 390
Total liabilities		402 092	323 560
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		689 981	562 735

CONSOLIDATED INCOME STATEMENT

in TEUR	Note	31.12.2021	31.12.2020
Revenues	22	665 237	599 119
Revenues from the sale of merchandise		12 078	22 076
Revenues from the contracts with customers		493 779	436 818
Revenues from the sale of own products and services		142 186	131 785
Own work capitalized		1 920	1 601
Changes in contracts with customers		17 910	6 265
Changes in internal inventory		-2 636	574
Expenses		-634 631	-557 780
Cost of merchandise sold		-11 557	-21 313
Consumed raw material, energy consumption	23	-338 351	-276 432
Personnel expenses	24	-118 684	-108 072
Depreciation to non-current intangible and tangible assets		-24 653	-21 045
Provisions of non-current assets		5 103	-825
Services	25	-144 643	-128 360
Taxes and fees		-1 846	-1 733
Other revenues		16 899	12 542
Revenues from the sold non-current assets & inventory		10 563	6 390
Other operating income	26	6 336	6 152
Other expenses		-27 073	-18 375
Cost of non-current assets & inventory sold		-13 527	-4 444
Other operating expenses	27	-13 546	-13 931
Interest		-2 755	-2 265
Interest income	28	232	133
Interest expenses	29	-2 987	-2 398
Other financial revenues	28	82 419	4 706
Profit from the sold securities & shares		38 328	1
Profit on share in associates		778	4 666
Profit from Lucky buy		43 313	39

CONSOLIDATED INCOME STATEMENT

in TEUR	Note	31.12.2021	31.12.2020
Other financial expenses	30	-12 279	-2 884
Loss from the sold financial investments		0	0
Writte-off of goodwill from capital consolidation		-3 090	0
Exchange reate losses		-579	-1 014
Other financial expenses		-8 610	-1 870
Profit before tax		87 817	35 063
Tax costs	32	-6 747	-9 296
Payble income tax from ordinary activities		-9 464	-10 227
Deferred income tax from ordinary activities		2 717	931
Profit for the period		81 070	25 767
included:			
Profit related to parent company		28 310	7 771
Non-controlling interests		52 760	17 996
Annual profit after tax		81 070	25 767
Other comprehensive profit			
Influence of the calculation of foreign subsidiaries		384	-2 157
Change in revaluation diffrence from revaluation of assets		1 371	-177
Correction of the errors from previous years		-925	534
Tax related to the itmes of other comprehensive profit		-288	37
Total comprehensive annual profit		81 612	24 004
included:			
Partners of the company Optifin Invest s.r.o.		28 551	6 069
Non-controlling interests of other owners of subsidiaries		53 061	17 935

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

	Share capital	Own shares for acquisition cost	Capital funds	Profit funds	Currency conversion fund	Revaluation adjustment from assets	Retained earnings	Part related to parent company	Non-controlling interests	Total
in TEUR										
Balance on 31. December 2019	43 676	0	2 600	12 711	-276	27 972	43 821	130 504	89 750	220 254
Changes in accounting rules	0	0	0	0	0	0	169	169	0	169
Acquisition	0	0	0	0	0	0	0	0	39	39
Purchase of the rest of business shares	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sale of business shares	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Adjusted balance	43 676	0	2 600	12 711	-276	27 972	43 990	130 673	89 789	220 462
Corrections of errors from previous year	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Corrections of retained earnings of previous year	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transfer of retained earnings of previous year	0	0	0	1 028	0	-239	-789	0	0	0
Acquisition	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Merger	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Influence of the calculation of foreign subsidiaries	0	0	-25	0	770	0	25	770	-770	0
Transfer of revaluation adjustments (influenced by deferred tax)	0	0	0	0	0	-354	354	0	0	0
Growth of revaluation adjustments upon revaluation (influenced by deferred tax)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Growth of revaluation adjustments from hedging derivatives	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Others	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net profit shown directly in equity	43 676	0	2 575	13 739	494	27 379	43 580	131 443	89 019	220 462
Dividends, royalties	0	0	0	0	0	0	-1 246	-1 246	-4 039	-5 285
Share capital increase/decrease	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Additional contributions of parents in equity	0	0	0	0	0	0	-6	-6	0	-6
Balance on 31. December 2020	43 676	0	2 575	13 739	494	27 379	42 328	130 191	84 980	215 171
Profit for the period	0	0	0	0	0	0	7 771	7 771	17 996	25 767
Other comprehensive annual profit/loss	0	0	0	0	-2 157	-79	534	-1 702	-61	-1 763
Comprehensive annual profit	0	0	0	0	-2 157	-79	8 305	6 069	17 935	24 004
Total Balance on 31 December 2020	43 676	0	2 575	13 739	-1 663	27 300	50 633	136 260	102 915	239 175

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

	Share capital	Own shares for acquisition cost	Capital funds	Profit funds	Currency conversion fund	Revaluation adjustment from assets	Retained earnings	Part related to parent company	Non-controlling inteterests	Total
in TEUR										
Balance on 31. December 2020	43 676	0	2 575	13 739	-1 663	27 300	50 633	136 260	102 915	239 175
Changes in accounting rules	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Acquisition	0	0	0	0	0	0	0	0	2	2
Purchase of the rest of business shares	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sale of business shares	0	0	0	0	0	0	0	0	-7 828	-7 828
Adjusted balance	43 676	0	2 575	13 739	-1 663	27 300	50 633	136 260	95 089	231 349
Corrections of errors form previous year	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Corrections of retained earnings of previous year	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transfer of retained earnings of previous year	0	0	0	1 542	0	-147	-1 395	0	0	0
Acquisition	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Merger	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Influence of the calculation of foreign subsidiaries	0	0	-4	0	-7	15	-4	0	0	0
Transfer of revaluation adjustments (influenced by deferred tax)	0	0	0	0	0	-4 336	4 336	0	0	0
Growth of revaluation adjustments upon revaluation (influenced by deferred tax)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Growth of revaluation adjustments from hedging derivates	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Others	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net profit shown directly in equity	43 676	0	2 571	15 281	-1 670	22 832	53 570	136 260	95 089	231 349
Dividends, royalties	0	0	0	0	0	0	-8 034	-8 034	-17 033	-25 067
Share capital increase/decrease	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Additional contributions of parents in equity	0	0	0	0	0	0	-5	-5	0	-5
Balance on 31. December 2021	43 676	0	2 571	15 281	-1 670	22 832	45 531	128 221	78 056	206 277
Profit for the period	0	0	0	0	0	0	28 310	28 310	52 760	81 070
Other comprehensive annual profit/loss	0	0	0	0	31	1 135	-925	241	301	542
Comprehensive annual profit	0	0	0	0	31	1 135	27 385	28 551	53 061	81 612
Total Balance on 31 December 2021	43 676	0	2 571	15 281	-1 639	23 967	72 916	156 772	131 117	287 889

CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS

in TEUR	2021	2020
Cash flows from operating activity		
Profit before tax	87 817	35 063
<i>Items adjusting profit before tax to cash flows from operating activities:</i>		
Depreciations and amortization	24 653	21 045
Profit from lucky buy	-43 313	-39
Profit / Loss on the sale of fixed assets	4 606	-1 253
Carrying value of sold assets	4	0
Unrealized exchange rate losses	7	51
Unrealized exchange rate gains	-51	-8
Profit/Loss from investments in associates	-778	-4 666
Profit/Loss from financial investments	-38 328	-1
Profit/Loss from sale of financial investments	0	0
Change in long-term provisions	550	2 859
Interest costs	2 987	2 398
Interest income	-232	-133
Other non-monetary items	2 087	1 324
Operating profit before changes in working capital	40 009	56 640
<i>Changes in assets and liabilities:</i>		
Trade receivables and other receivables	-6 028	-11 022
Trade liabilities and other liabilities	22 945	-1 376
Change in value adjustments	11 157	-4 229
Inventory	-20 132	-7 878
Operating cash flow - net	47 951	32 135
Received interest	4	5
Paid interest	-2	0
Paid income tax	-12 278	-8 950
Cash flows from operating activity - net	35 675	23 190
Cash flows from investment activity		
Expenses on the acquisition of subsidiaries and associates	-41 943	-2 447
Expenses on the purchase of non-current tangible assets	-46 381	-22 631
Expenses on the purchase of non-current intangible assets	-2 119	-786
Income from the sale of non-current assets	6 676	3 402
Income from the sale of shares in subsidiaries	51 740	5
Expenditure on borrowing	-20 419	-2 356
Revenues from repayment of long-term loans	18 442	575
Income from the repayment of long-term loans	87	30
Income from received interest	0	0
Other cash used in investment activities	0	0
Other income related to investment activity	27	25
Cash flows from investment activity - net	-33 890	-24 183

CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS

in TEUR	2021	2020
Cash flows from financial activity		
Income to equity	0	0
Income from subscribed shares and ownerships	0	0
Paid interests	-2 858	-2 395
Paid dividends and royalties	-25 067	-4 067
Income form changes of loans and other liabilities related to financial activities	54 012	25 300
Expenses form changes of loans and other liabilities related to financial activities	-18 511	-22 827
Cash flows from financial activity - net	7 576	-3 989
INCREASE/DECREASE OF CASH AND CASH EQUIVALENTS - NET	9 361	-4 982
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	13 431	18 456
EXCHANGE DIFFERENCES IN RELATION TO CASH AND CASH EQUIVALENTS	44	-43
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	22 836	13 431

1. ADDITIONAL INFORMATION ACCORDING TO STATUTORY REQUIREMENTS REGARDING CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

1.1. Consolidated Financial Statements

The company Optifin Invest s.r.o. prepares consolidated financial statements for subsidiaries in which it has control in accordance with the rules of International Accounting Standards applied in the European Union in force at the date of preparation of the consolidated financial statements.

In accordance with the requirements of paragraph 22 of Act No. 431/2002 Z.z. on Accounting, paragraph 4 of IFRS 10 - Consolidated Financial Statements and Interpretations described in a document issued by the Internal Market and Services Committee of the European Commission to the Accounting Regulatory Committee (ARC/08/2007) on the relationship between IFRSs in the European Union and the fourth and seventh By the Directive, the consolidated financial statements of the Company as at 31 December 2021 are prepared only after the date of preparation of these separate financial statements of the Company in accordance with IFRS valid in the European Union.

After approval on the part of Company bodies and the general meeting of the Company, the consolidated financial statement will be accessible in the registered office of the Company Rusovská cesta 1, Bratislava and the Business Register of the District Court Bratislava I.

1.2. Unlimited liability

The company Optifin Invest, s.r.o. doesn't amount to a fully liable partner in any business company.

1.3. Board members on 31 December 2021

Statutory of the Company to 31 December 2021:

Ing. Miroslav Betík
Široká 10498/21
831 07 Bratislava
Slovak republic

JUDr. Ľudovít Wittner
Hadriána Radvániho 32
917 08 Trnava
Slovak republic

PREPARATION OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

On 30 June 2022, consolidated financial statements were signed on behalf of the management of the Company on pages 5 to 14 by:

Ing. Miroslav Betík
Statutory of the Company Optifin Invest, s.r.o.

JUDr. Ľudovít Wittner
Statutory of the Company Optifin Invest, s.r.o.

2. GENERAL INFORMATION

2.1. Description of the Company

The parent company Optifin Invest s.r.o. (hereinafter referred to as "Optifin Invest" or just "the Company") is a limited liability company with registered office in Bratislava, Rusovská cesta 1. The Company was established by a memorandum of association drawn up in the form of notarial act dated 10 December, 1997, in accordance with the law of the Slovak Republic with share capital amounting to TSKK 200 (TEUR 6,6). The Company was included in the Business Register of the Slovak Republic on 17 December, 1997.

By decision of a single partner dated 20 February, 2008, there was a change of the owner of the company. Subsequently, by its entry in the Business Register on 8 March, 2008, Ing. Alexej Beljajev and JUDr. Michal Lazar became partners of the company Optifin Invest s. r. o. with participation in share capital equivalent to 50:50.

At the general meeting of the Company held on 27 June, 2008, increase in share capital to TSKK 45,000 (TEUR 1.493,7) was passed. The share capital was paid on the day of submission of the proposal to the District Court Bratislava I. Increase in share capital was entered in the Business Register kept by the District Court Bratislava I on 2 July, 2008. Subsequently, at the general meeting of the Company held on 26 June, 2009, another increase in share capital to TEUR 4,000 was passed in the form of addendum to the memorandum of association dated 20 July, 2009. The increase in share capital was entered in the Business Register kept by the District Court Bratislava I on 26 August, 2008, with partners' participation remaining unchanged, namely 50:50.

On 27 June 2018, the General Meeting of the Company was held at which the increase of the registered capital was approved by the amount of TEUR 7.000, which was paid on the day of filing the petition to the Bratislava I District Court. The increase in registered capital was recorded in the deed of incorporation dated 4 July 2018 and entered in the Commercial Register maintained by the Bratislava I District Court on 12 July 2018, the total amount of paid-up share capital being in the amount of TEUR 11.000, while the share of the shareholders remained unchanged at 50:50 .

On 12 October 2018, the General Meeting of the Company was held at which the increase of the registered capital was approved by the amount of TEUR 32.676, which was paid up at the date of filing the application to the District Court Bratislava I. The increase in the registered capital was recorded in the Deed of Incorporation dated 15 October 2018 and entered in the Commercial Register maintained by the Bratislava I District Court on 9 November 2018, the total amount of paid-up share capital being in the amount of TEUR 43.676, while the share of the shareholders remained unchanged at 50:50.

The parent company Optifin Invest s.r.o. has two partners Ing. Alexei Beljajev and JUDr. Michal Lazar, who are the beneficial owners of the Company.

The primary spheres of business are:

- Project financing
- Investment in business shares of companies
- Financial controlling
- Financial analyses of companies
- Outsourcing of financial operations
- Outsourcing of information Technologies

In 2021, the Company achieved consolidated turnover equivalent to TEUR 665.237 In 2020, the turnover was TEUR 599.119. This turnover was conducted mainly through subsidiaries in two business core lines, so in the production and maintenance of railway wagons and in international transport services and forwarding.

Average number of employees

The average recalculated number of the Group's employees in the year 2021 was 5.081, of which 125 were managers (in the year 2020 it was 4.383 of which 111 were managers).

The Company is one of the leaders of Slovak market in the field of project financing and optimization of debt portfolio with focus on the development of the outsourcing of financial operations and information technologies. In a short time, the Company gained the reputation of a dynamic and flexible company with highly individual approach to solutions to requirements of clients. Among other strong points of the company improving its market position are strong personnel and financial background, thanks to which the Company is capable of carrying out big investment projects, participating in the construction and purchase of various poly-functional objects as well as restructuring and optimizing the debt portfolios of important Slovak companies.

Taking into consideration the criteria of investment goals and in line with its long-term entrepreneurial plan, the Company invested its funds in participations in other companies, becoming thus the partner of companies with prospect of healthy development, maximum appreciation of invested funds, while these companies are provided with professional assistance in terms of the development of their competitiveness.

The ownership structure of the group Optifin Invest s.r.o.

The following companies have been encompassed in the consolidated financial statement of the Company Optifin Invest drawn up for the year ended on 31 December, 2021:

Optifin Invest s.r.o., Bratislava Poprad, Slovakia	- parent company
CITY Trade, s.r.o., Bratislava, Slovakia	- subsidiary
EBA, s.r.o., Bratislava, Slovakia	- subsidiary
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG, Landsberg, Germany	- subsidiary
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltungs GmbH, Landsberg, Germany	- subsidiary
ELH Waggonbau Niesky GmbH, Landsberg, Germany	- subsidiary
Express Group, a.s., Bratislava, Slovakia	- subsidiary
Express-Sped Rail & Logistics GmbH, Vienna, Austria	- subsidiary
G&S Rail Investments GmbH, Weinfelden, Switzerland	- subsidiary
Grundinvest Queis GmbH & Co KG, Landsberg, Germany	- subsidiary
Grundinvest Queis GmbH, Landsberg, Germany	- subsidiary
INNOWA SERWIS SPÓŁKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOSCIA, Paterek, Poland	- subsidiary
Optifin Energo, s.r.o., Bratislava, Slovakia	- subsidiary
Optifin Real a.s., Bratislava, Slovakia	- subsidiary
OOO Jevropejskaja kompania transportnogo mašinstroenia, Moscow, Russia	- subsidiary
TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o. (till: 14.7.2021: PL-PROFY spol. s r.o.), Orlov, Slovakia	- subsidiary
SP „UKRSLOVTORF“ Ltd, Ivano-Fankivsk, Ukraina	- subsidiary
TATRA CAPITAL GROUP, s.r.o., Poprad, Slovakia	- subsidiary
TATRAVAGÓNKA a.s., Poprad, Slovakia	- subsidiary
TATRAVAGONKA BRATSTVO SUBOTICA, Subotica, Serbia	- subsidiary
TATRAVAGONKA CZ, s.r.o., Třemošnice, Czech Republic	- subsidiary
TATRAVAGONKA Germany GmbH, Niesky, Germany	- subsidiary
TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o., Poprad, Slovakia	- subsidiary
Trade Management s.r.o., Bratislava, Slovakia	- subsidiary
TREVA, s.r.o., Prakovce, Slovakia	- subsidiary
TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o., Zagreb, Croatia	- subsidiary
WEP TRADING, a.s., Sabinov, Slovakia	- subsidiary
ZLH Plus, a.s., Hronec, Slovakia	- subsidiary
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A., Naklo nad Notecia, Poland	- subsidiary
ZASTROVA, a.s., Spišská Stará Ves, Slovakia	- subsidiary
ZŽS Sabinov, a.s., Sabinov, Slovakia	- subsidiary
<i>TI Vagon Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.Ş. (PAKSOY), Ankara, Turkey</i>	- joint venture
<i>GEARWORKS a.s. , Ostrava, Czech Republic</i>	- joint venture
<i>DAKO-CZ, a.s. Třemošnice, Czech Republic, included:</i>	- associate
• <i>DAKO-CZ RE, s.r.o., Třemošnice, Czech Republic</i>	
• <i>DAKO-CZ SERVICE, s.r.o., Třemošnice, Czech Republic</i>	
• <i>JWL DAKO-CZ LIMITED, Kalkata, India</i>	
• <i>TRANSELCO CZ s.r.o., Vrdu, Czech Republic</i>	
<i>E-P RAIL S.R.L., Bukurešť, Romania</i>	- associate
<i>JUPITER WAGONS LIMITED, Kalkata, India, included:</i>	- associate
• <i>COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO. LIMITED, Kanpur, India</i>	
Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s., Zvolen, Slovakia	- associate

The subsidiary and associated companies have their territorial presence in the following European countries: Slovakia, Czech republic, Austria, Switzerland, Germany, Serbia, Poland and also they operate in following countries Russia, Ukraine, Turkey and Croatia.

The Group Optifin Invest has strengthened its market position through such new acquisitions in main sphere of business - production of rail vehicles and and other segmets during the year 2021:

- in January 2021, the parent company Optifin Invest s.r.o. bought a new Slovak company Trade Management, s.r.o. in which it owns a 50% shareholding in the share capital, which also corresponds to the amount of voting rights;
- in June 2021 the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. bought the Slovak entity Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s .., in which it owns a 24.68% business share in the registered capital, which also corresponds to the amount of voting rights;
- in July 2021 the subsidiary PL-PROFY spol. Ltd. bought a part of the company SES Tlmače, a.sl and at the same time was renamed TATRAVAGÓNKA Tlmače, spol. s r.o.;
- in December 2021, the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. bought the Croatian entity TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o., in which it owns a 100% shareholding in the share capital, which also corresponds to the amount of voting rights;

In the course of the year 2021 occurred in the capital structure of the group also conclude the following activities:

- in March 2021, the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. sold its shareholding in the Czech associate DAKO-CZ, a.s. including companies: JWL DAKO-CZ LIMITED, DAKO-CZ RE, s.r.o., DAKO-CZ SERVICE, s.r.o., TRANSELCO CZ s.r.o .;
- in July 2021, the subsidiary Express Group sold its ownership in the Romanian associate E-P RAIL S.R.L .;

In 2021, the activities of the group Optifin Invest s.r.o. along with their subsidiary, sub-subsidiary and associated companies concentrated predominantly on these main spheres of business:

Production and maintenance of rail vehicles:

ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG (GER)
 ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltungs GmbH (GER)
 ELH Waggonbau Niesky GmbH, (GER)
 Grundinvest Queis GmbH & Co. KG (GER)
 Grundinvest Queis Verwaltungs GmbH (GER)
 INNOWA SERWIS SPÓŁKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOSCIA (POL)
 OOO Jevropejskaja kompania transportnogo mašinstroenia (RUS)
 TATRA CAPITAL GROUP, s.r.o.
 TATRAVAGÓNKA a.s.
 TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA (SRB)
 TATRAVAGONKA CZ, s.r.o. (CZE)
 TATRAVAGONKA Germany GmbH (GER)
 TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.
 TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o. (CRO)
 Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. (PLN)
DAKO-CZ, a.s. (CZE), inclusive:
 DAKO-CZ RE, s.r.o. (CZE)
 DAKO-CZ SERVICE, s.r.o. (CZE)
 JWL DAKO-CZ LIMITED (IND)
 TRANSELCO CZ s.r.o. (CZE)
JUPITER WAGONS LIMITED (IND), inclusive:
 COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO. LIMITED (IND)

Other engine building:

TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o. (till 14.7.2021 PL-PROFY spol. s r.o.)
 WEP TRADING a.s.
 ZASTROVA, a.s.
 ZTS Sabinov, a.s.
 GEARWORKS a.s. (CZE)
 TI Vagon Fabriksasi Sanayi ve Ticaret A.S. (PAKSOY) (TUR)

Metallurgical production:

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

Transport services, including procurement:

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

Ecology services:

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

Energetics:

Optifin Energo, s.r.o.

Purchase – sale, real estate leasing:

Optifin Real, s.r.o.

Others:

CITY Trade a.s.
 G&S Rail Investments GmbH (SWI)
 Optifin Invest s.r.o.
 Trade Management, s.r.o.

Detailed information on individual companies, such as the business name, registered office and link to the immediately consolidating accounting unit, can be found in the attached overview of the asset structure of the Optifin Invest s.r.o. to 31.12.2021, which forms Annex No. 1.

2.2. Legal Ground for the Drawing Up of the Consolidated Financial Statements and the Overview of Companies Encompassed in the Consolidated Financial Statements

The obligation to draw up a Consolidated Financial Statement arose for the company Optifin Invest s.r.o. Bratislava pursuant to the provision of Section 22 (10) of the Act No. 431/2002 Coll. on Accounting as amended given the uninterrupted continuation of its activity.

The Consolidated Financial Statement of the company Optifin Invest was drawn up according to the principles and methods stipulated by the Regulation (EC) No. 1606/2002 of the European Parliament and the Council on the application of internal accounting standards and Commission Regulation (EC) No. 1725/2003 adopting certain international accounting standards in accordance with the Regulation (EC) No. 1606/2002 of the European Parliament and the Council as amended.

The Consolidated Financial Statements for the year 2021 were prepared on 30 June 2022 and will be available at the registered office of the company Optifin Invest s.r.o., Rusovská cesta 1, Bratislava.

2.3. Publication of Consolidated Financial Statements for the year 2020

The Consolidated Financial Statements of the company Optifin Invest s.r.o. for the year 2020 was published together with Independent Auditor's report in the Register of Financial Statements on 14. December 2021.

2.4. Data for previous accounting period

In the prepared the consolidated financial statements for the year 2021, was made a correction of the missing previous accounting periods in the current year through retained earnings of the previous period, in a significant amount

I. Subsidiaries:

ELH Waggonbau Niesky GmbH.

An error was corrected for previous accounting periods in the current year through retained earnings in the amount of TEUR 925 in the subsidiary ELH Waggonbau Niesky GmbH due to incorrect reporting of reserves for loss orders as at 31 December 2020.

3. APPLICATION OF NEW AND REVISED INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS

Compliance with accounting standards and basis for the drawing up of Consolidated Financial Statements

The consolidated financial statements were drawn up in accordance with International Financial Reporting Standards adopted by the International Accounting Standards Board, as adopted by the European Union.

The consolidated financial statements of the Group include financial statements of the parent company, subsidiary companies, sub-subsidiary companies and interest in the equity of associated companies.

Standards and interpretations valid in the current period

The Group applied all the new and revised standards and interpretations adopted by the International Accounting Standards Board (IASB) and the International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) and approved by the European Union (hereinafter „the EU“), which are relevant to the Group’s activities and valid for the accounting period starting on 1 January 2021. Following amendments to the existing standards issued by the International Accounting Standards Board and approved by the EU are valid for the current accounting period:

Initial application of new and amended IFRS standards effective for the current reporting period

The following amendments to the existing standards issued by the International Accounting Standards Board (IASB) and adopted by the EU are effective for the current reporting period:

- **Amendments to IFRS 9 “Financial Instruments”, IAS 39 “Financial Instruments: Recognition and Measurement”, IFRS 7 “Financial Instruments: Disclosures”, IFRS 4 “Insurance Contracts” and IFRS 16 “Leases”** – Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2 adopted by the EU on 13 January 2021 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021),
- **Amendments to IFRS 16 “Leases”** – Covid-19-Related Rent Concessions beyond 30 June 2021 adopted by the EU on 30 August 2021 (effective from 1 April 2021 for annual periods starting, at the latest, on or after 1 January 2021),
- **Amendments to IFRS 4 “Insurance Contracts”** – Extension of the Temporary Exemption from Applying IFRS 9 adopted by the EU on 16 December 2020 (the expiry date for the temporary exemption from IFRS 9 was extended from 1 January 2021 to annual periods beginning on or after 1 January 2023).

The adoption of the amendments to the existing standards has not led to any material changes in the Company’s financial statements.

Standards and amendments to existing standards issued by the IASB and adopted by the EU that have not yet entered into force

At the date of authorisation of these financial statements, the new standard and the following amendments to the existing standards were issued by the IASB and adopted by the EU and are not yet effective:

- **Amendments to IAS 1 “Presentation of Financial Statements”** – Disclosure of Accounting Policies adopted by the EU on 3 March 2022 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023),
- **Amendments to IAS 8 “Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors”** – Definition of Accounting Estimates adopted by the EU on 3 March 2022 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023),
- **Amendments to IAS 16 “Property, Plant and Equipment”** – Proceeds before Intended Use adopted by the EU on 28 June 2021 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022),
- **Amendments to IAS 37 “Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets”** – Onerous Contracts – Cost of Fulfilling a Contract adopted by the EU on 28 June 2021 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022),
- **Amendments to IFRS 3 “Business Combinations”** – Reference to the Conceptual Framework with amendments to IFRS 3 adopted by the EU on 28 June 2021 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022),

- **IFRS 17 “Insurance Contracts”** including amendments to IFRS 17 adopted by the EU on 19 November 2021 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023),
- **Amendments to various standards due to “Annual Improvements to IFRS Standards (2018 – 2020 Cycle)”** resulting from the annual improvement project of IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 and IAS 41) primarily with a view to removing inconsistencies and clarifying wording – adopted by the EU on 28 June 2021 (The amendments to IFRS 1, IFRS 9 and IAS 41 are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022. The amendments to IFRS 16 only relate to an illustrative example, so no effective date is stated.)

New standards and amendments to the existing standards issued by the IASB but not yet adopted by the EU

At present, IFRS as adopted by the EU do not significantly differ from regulations adopted by the IASB, except for the following new amendments to the existing standards, which were not endorsed for use in the EU as at 25 March 2022 (the effective dates stated below are for IFRS as issued by the IASB):

- **Amendments to IAS 1 “Presentation of Financial Statements”** – Disclosure of Accounting Policies (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023),
- **Amendments to IAS 12 “Income Taxes”** – Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023),
- **Amendments to IFRS 10 “Consolidated Financial Statements” and IAS 28 “Investments in Associates and Joint Ventures”** – Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture and other amendments (effective date deferred indefinitely until the research project on the equity method has been concluded),
- **Amendments to IFRS 17 “Insurance Contracts”** – Initial Application of IFRS 17 and IFRS 9 – Comparative Information (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023).

The Company anticipates that the adoption of these new amendments to the existing standards will have no material impact on the Company’s financial statements in the period of initial application.

4. OVERVIEW OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

4.1. Statement of compliance

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the EU.

4.2. Basis of preparation

Consolidated financial statements are prepared using the fair value method of valuation of real estate and financial instruments that are measured at revalued or fair values at the end of each accounting period, as described below in the accounting policies and procedures.

There is the fair value of land, buildings, constructions, plant and equipment shown in the consolidated financial statements for the period ended on 31 December 2021, in accordance with the revaluation accounting model under IAS 16, which was adopted for the first time for the period ended on 1 January, 2007. On 31 December 2007, 2008, 2009, 2011, 2014, 2015, 2016, 2017, 2019 and 2021, the Company concluded that it was necessary to update revalued values of certain land, buildings, plant and equipment and conducted new revaluation.

The historical cost generally relies on the fair value provided in exchange for goods and services

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique. In determining the fair value of an asset or liability, the Group takes into account the characteristics of the asset or liability that market participants would consider in valuing the asset or liability at the measurement date. Fair value for measurement and / or disclosure purposes in these consolidated financial statements is determined as follows, except for share-based payment transactions within the scope of IFRS 2, leasing transactions governed by IFRS 16 Leases that share certain fair value features, however, they are not fair value, such as net realizable value in accordance with IAS 2 Inventories or value in use in accordance with IAS 36 Impairment of Assets.

Financial statements have been drawn up on the basis of the assumption of continual duration of the Company. whereas the Company's management, at the time of the approval of the financial statements, reasonably expected the Group to have the necessary resources for its further operating activities in the near future.

The accounting period is one calendar year.

Functional currency of the Company is Euro; financial statements of consolidated financial statement are presented in EUR thousands (TEUR).

4.3. Basis of consolidation

The consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Company and entities (including structured entities) controlled by the Company and its subsidiaries. Control is achieved when the Company:

- has power over the investee;
- is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee; and
- has the ability to use its power to affect its returns.

The Company reassesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control listed above.

Consolidation of the subsidiaries begins when the company acquires control over the subsidiaries and ends when the company has no control over the subsidiary. In particular, the income and expenses of the subsidiary acquired or sold during the year are included in the consolidated profit and loss account and other comprehensive income from the date the company acquired control until the date when the subsidiary ceases to control the subsidiary.

Profit or loss and each component of other comprehensive income are attributed to the owners of the Company and to the non-controlling interests. Total comprehensive income of subsidiaries is attributed to the owners of the Company and to the non-controlling interests even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance.

When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies into line with the Group's accounting policies and rules.

All intragroup transactions of assets, liabilities, equity, income, expenses and cash flows related to transactions between the parent company and its subsidiaries and subsidiaries (member of the group) were excluded from consolidation.

4.3.1. Changes in the Group's ownership interests in existing subsidiaries

Changes in the Group's ownership interests in subsidiaries that do not result in the Group losing control over the subsidiaries are accounted for as equity transactions. The carrying amounts of the Group's interests and the non-controlling interests are adjusted to reflect the changes in their relative interests in the subsidiaries. Any difference between the amount by which the non-controlling interests are adjusted and the fair value of the consideration paid or received is recognised directly in equity and attributed to owners of the Company.

When the Group loses control of a subsidiary, a gain or loss is recognised in profit or loss and is calculated as the difference between

- i. the aggregate of the fair value of the consideration received and the fair value of any retained interest and
- ii. the previous carrying amount of the assets (including goodwill), and liabilities of the subsidiary and any non-controlling interests.

All amounts previously recognised in other comprehensive income in relation to that subsidiary are accounted for as if the Group had directly disposed of the related assets or liabilities of the subsidiary (i.e. reclassified to profit or loss or transferred to another category of equity as specified/permitted by applicable IFRSs). The fair value of any investment retained in the former subsidiary at the date when control is lost is regarded as the fair value on initial recognition for subsequent accounting under IFRS 9, when applicable, the cost on initial recognition of an investment in an associate or a joint venture.

4.4. Goodwill

Goodwill arising on an acquisition of a business is carried at cost as established at the date of acquisition of the business (see note No 4.5.) less any accumulated impairment losses.

For the purposes of impairment testing, goodwill is allocated to each of the Group's cash-generating units (or groups of cash-generating units) that is expected to benefit from the synergies of the combination.

A cash-generating unit to which goodwill has been allocated is tested for impairment annually, or more frequently when there is an indication that the unit may be impaired. If the recoverable amount of the cash-generating unit is less than its carrying amount, the impairment loss is allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the unit and then to the other assets of the unit pro rata based on the carrying amount of each asset in the unit. Any impairment loss for goodwill is recognised directly in profit or loss. An impairment loss recognised for goodwill is not reversed in subsequent periods.

On disposal of the relevant cash-generating unit, the attributable amount of goodwill is included in the determination of the prior loss on disposal. The Group's policy for goodwill arising on the acquisition of an associate is described at note 4.5 below.

4.5. Business combination

Acquisitions of businesses are accounted for using the acquisition method. The consideration transferred in a business combination is measured at fair value, which is calculated as the sum of the acquisition-date fair values of the assets transferred by the Group, liabilities incurred by the Group to the former owners of the acquiree and the equity interests issued by the Group in exchange for control of the acquiree. Acquisition-related costs are generally recognised in profit or loss as incurred.

At the acquisition date, the identifiable assets acquired and the liabilities assumed are recognised at their fair value, except that:

- deferred tax assets or liabilities, and assets or liabilities related to employee benefit arrangements are recognised and measured in accordance with IAS 12 Income Taxes and IAS 19 respectively;
- liabilities or equity instruments related to share-based payment arrangements of the acquiree or share-based payment arrangements of the Group entered into to replace share-based payment arrangements of the acquiree are measured in accordance with IFRS 2 at the acquisition date; and
- assets (or disposal groups) that are classified as held for sale in accordance with IFRS 5 Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations are measured in accordance with that Standard.

Goodwill is measured as the excess of the sum of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interests in the acquiree, and the fair value of the acquirer's previously held equity interest in the acquiree (if any) over the net of the acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and the liabilities assumed.

If, after reassessment, the net of the acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and liabilities assumed exceeds the sum of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interests in the acquiree and the fair value of the acquirer's previously held interest in the acquiree (if any), the excess is recognised immediately in profit or loss as a bargain purchase gain.

Non-controlling interests that are present ownership interests and entitle their holders to a proportionate share of the entity's net assets in the event of liquidation may be initially measured either at fair value. The choice of measurement basis is made on a transaction-by-transaction basis. Other types of non-controlling interests are measured at fair value or, when applicable, on the basis specified in another IFRS.

When the consideration transferred by the Group in a business combination includes assets or liabilities resulting from a contingent consideration arrangement, the contingent consideration is measured at its acquisition-date fair value and included as part of the consideration transferred in a business combination. Changes in the fair value of the contingent consideration that qualify as measurement period adjustments are adjusted retrospectively, with corresponding adjustments against goodwill. Measurement period adjustments are adjustments that arise from additional information obtained during the 'measurement period' (which cannot exceed one year from the acquisition date) about facts and circumstances that existed at the acquisition date.

The subsequent accounting for changes in the fair value of the contingent consideration that do not qualify as measurement period adjustments depends on how the contingent consideration is classified. Contingent consideration that is classified as equity is not remeasured at subsequent reporting dates and its subsequent settlement is accounted for within equity. Contingent consideration that is classified as an asset or a liability is remeasured at subsequent reporting dates in accordance with IAS 39, or IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets, as appropriate, with the corresponding gain or loss being recognised in profit or loss.

When a business combination is achieved in stages, the Group's previously held equity interest in the acquiree is remeasured to its acquisition-date fair value and the resulting gain or loss, if any, is recognised in profit or loss. Amounts arising from interests in the acquiree prior to the acquisition date that have previously been recognised in other comprehensive income are reclassified to profit or loss where such treatment would be appropriate if that interest were disposed of.

If the initial accounting for a business combination is incomplete by the end of the reporting period in which the combination occurs, the Group reports provisional amounts for the items for which the accounting is incomplete. Those provisional amounts are adjusted during the measurement period (see above), or additional assets or liabilities are recognised, to reflect new information obtained about facts and circumstances that existed at the acquisition date that, if known, would have affected the amounts recognised at that date.

4.5.1. Parent company and subsidiaries

Overview of the parent company and subsidiaries to the end of the accounting period:

Name of subsidiary company	Core business	Place of incorporation and operation activities	Recalculated Ownership held by the Group	
			31.12.2021	31.12.2020
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG	Production & maintenance of rail vehicles	Germany	100,00%	100,00%
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltungs GmbH	Production & maintenance of rail vehicles	Germany	100,00%	100,00%
ELH Waggonbau Niesky GmbH	Production & maintenance of rail vehicles	Germany	100,00%	100,00%
Grundinvest Queis GmbH & Co. KG	Production & maintenance of rail vehicles	Germany	100,00%	100,00%
Grundinvest Queis Verwaltungs GmbH	Production & maintenance of rail vehicles	Germany	100,00%	100,00%
INNOWA SERWIS SPÓŁKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOSCIA	Production & maintenance of rail vehicles	Poland	44,60% (1)	44,60% (1)
OOO Jevropejskaja kompania transportnogo mašinstroenia	Production & maintenance of rail vehicles	Russia	49,50% (1)	49,50% (1)
TATRA CAPITAL GROUP, s.r.o.	Production & maintenance of rail vehicles	Slovakia	50,00% (1)	50,00% (1)
TATRAVAGÓNKA a.s.	Production & maintenance of rail vehicles	Slovakia	50,00% (1)	50,00% (1)
TATRAVAGONKA CZ, s.r.o.	Production & maintenance of rail vehicles	Czech Republic	50,00% (1)	50,00% (1)
TATRAVAGONKA Germany GmbH	Production & maintenance of rail vehicles	Germany	50,00% (1)	50,00% (1)
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA	Production & maintenance of rail vehicles	Serbia	50,00% (1)	50,00% (1)
TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.	Production & maintenance of rail vehicles	Slovakia	50,00% (1)	50,00% (1)
TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o.	Production & maintenance of rail vehicles	Croatia	50,00% (1)	-
WEP TRADING, a.s.	Production & maintenance of rail vehicles	Slovakia	50,40% (1) (2)	50,40% (1) (2)
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.	Production & maintenance of rail vehicles	Poland	44,60% (1)	44,60% (1)
PL PROFY spol. s r.o.	Other engine building	Slovakia	50,00% (1)	50,00% (1)
TREVA, s.r.o.	Other engine building	Slovakia	100,00%	100,00%
ZASTROVA, a.s.	Other engine building	Slovakia	49,22% (1)	49,22% (1)
ZLH Plus, a.s.	Other engine building	Slovakia	100,00%	100,00%
ZŽS Sabinov a.s.	Other engine building	Slovakia	69,56% (3)	69,56% (3)
Express Group, a.s.	Transport services	Slovakia	100,00%	100,00%
Express-Sped Rail & Logistics GmbH	Transport services	Austria	64,86%	64,86%

Name of subsidiary company	Core business	Place of incorporation and operation activities	Recalculated Ownership held by the Group	
			31.12.2021	31.12.2020
EBA, s.r.o.	Services	Slovakia	100,00%	100,00%
G&S Rail Investments GmbH	Services	Switzerland	100,00%	100,00%
Optifin Energo, s.r.o.	Services	Slovakia	100,00%	100,00%
SP "UKRSLOVTORF" Ltd.	Services	Ukraine	98,00%	98,00%
CITY Trade a.s.	Others	Slovakia	46,69% (4)	46,69% (4)
Optifin Real a.s.	Others	Slovakia	66,70%	66,70%
Trade Management s.r.o.	Others	Slovakia	50,00%	-

Explanation:

- (1) In the year 2018 the parent company Optifin Invest s.r.o. sold its share in the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. the share capital in the amount of 2.542%, which is also the amount of voting rights and at the same time ERDOSA INVESTMENTS LIMITED sold the share in TATRAVAGÓNKA a.s. in the amount of 47.458% of the registered capital, which is also the amount of voting rights, ie as of 31.12.2018 the parent company Optifin Invest s.r.o. owns 50% of the shares in TATRAVAGÓNKA a.s. as well as voting rights, thereby changing the ownership relations in other companies to TATRAVAGÓNKA a.s.;

Assessment of the method of incorporating the financial statements of TATRAVAGÓNKA a.s. to the consolidated financial statements of the parent company Optifin Invest s.r.o. was conducted in accordance with the principles of IFRS 10 Consolidated Financial Statement. In accordance IFRS 10 - The consolidated Financial Statements, the company Optifin Invest s.r.o. reviewed the rules it followed and showed that TATRAVAGÓNKA a.s. controls and therefore consolidates as a subsidiary as at 31 December 2020 and also at 31 December 2021 by the full method;

- (2) The parent company Optifin Invest, s.r.o. has the right of management and control in the company WEP TRADING. a.s. through voting rights of the company TATRAVAGÓNKA, a.s. Poprad, a.s. which holds a 97.96% participation in the share capital of the company WEP TRADING. a.s. and voting rights of the company ZŤS Sabinov, a.s. which holds 2.04%
- (3) The parent company Optifin Invest, s.r.o. has the right of management and control in the company ZTS Sabinov, a.s. through own voting rights linked with the ownership of shares held by the company equivalent for the year 2016 to 29.50% and for the year 2017 to 29,84% and voting rights of shareholders of the company ZTS Sabinov, a.s. namely of Ing. Alexej Beljajev, who holds a 29,97% business share in the company ZTS Sabinov a.s. and JUDr. Michal Lazar, who holds an 9,75% ownership in the company ZTS Sabinov a.s., who are both the partners of the parent company Optifin Invest s.r.o..
- (4) The parent company Optifin Invest, s.r.o. has the right of management and control in the company CITY Trade, s.r.o. through own voting rights linked with the ownership of participation in share capital of the subsidiary Optifin Real, a.s., who owns 50,69% and through voting rights of the shareholder JUDr. Michal Lazar, who owns for the year 2016 30% and for the year 2017 30,69% ownership in the company AXASOFT, a.s., and also is shareholder in the parent company Optifin Invest s.r.o..

Composition of the Group

Detailed information on the composition of the Group - 100% owned subsidiaries at the end of the reporting period are as follows:

Core business	Place of incorporation and operation activities	The number of wholly owned subsidiaries	
		31.12.2021	31.12.2020
Production & maintenance of rail vehicles	Germany	5	5
Other engine building	Slovakia	2	2
Transport services	Slovakia	1	1
Services	Slovakia	2	2
Services	Switzerland	1	1
Others	Slovakia	-	-
		11	11

Detailed information on the composition of the Group - the partially owned subsidiaries at the end of the reporting period are as follows:

Core business	Place of incorporation and operation activities	The number of partially owned subsidiaries	
		31.12.2021	31.12.2020
Production & maintenance of rail vehicles	Slovakia	4	4
Production & maintenance of rail vehicles	Serbia	1	1
Production & maintenance of rail vehicles	Russia	1	1
Production & maintenance of rail vehicles	Poland	2	2
Production & maintenance of rail vehicles	Czech Republic	1	1
Production & maintenance of rail vehicles	Germany	1	1
Production & maintenance of rail vehicles	Croatia	1	-
Other engine building	Slovakia	3	3
Transport services	Austria	1	1
Services	Ukraine	1	1
Others	Slovakia	3	2
		19	17

Details of partially owned subsidiaries, which are important from the Group perspective amount of Non-controlling interest

Name of subsidiary company	Place of incorporation and operation activities	Ownership of share capital/ Ownership of voting rights held by non-controlling interests		Profit/Loss to non-controlling interests		Non-controlling interests in equity total	
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021 TEUR	31.12.2020 TEUR	31.12.2021 TEUR	31.12.2020 TEUR
TATRAVAGONKA Tlmače spol. s r.o. (do 14.7.2021 PL-PROFY spol. s r.o.)	Slovakia	50,00% (1)	50,00% (1)	-824	1 014	-230	594
TATRAVAGÓNKA a.s.	Slovakia	50,00% (1)	50,00% (1)	32 383	15 169	97 541	82 211
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA (SRB)	Serbia	50,00% (1)	50,00% (1)	1 836	1 013	6 813	4 973
Trade Management, s.r.o.	Slovakia	50,00%	-	-62	-	-60	-
TVORNICA ŽELEZNČKIH VOILA GREDELJ d.o.o.	Croatia	50,00% (1)	-	21 655	-	21 655	-
WEP TRADING, a.s.	Slovakia	49,60% (1) (4)	49,60% (1) (4)	1 139	452	3 299	2 193
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.	Poland	55,40% (1)	55,40% (1)	-68	-1 098	-784	-727
ZASTROVA, a.s.	Slovakia	49,22% (1)	49,22% (1)	528	66	634	105
ZŤS Sabinov, a.s.	Slovakia	30,44% (5)	30,44% (5)	-527	-24	2 510	3 037
DAKO-CZ, a.s. (CZE)	Czech Republic	-	24,50%	-1 927	1 069	-	9 755
JUPITER WAGONS LIMITED (IND)	India	10,71%	10,71%	598	286	1 434	497
Ostatné nevýznamné nekontrolujúce podiely				-1 971	49	-1 695	277
				52 760	17 996	131 117	102 915

Explanation:

Reference to the Explanatory Notes to significant equity or the share of the voting rights held by non-controlling interests in subsidiaries is set forth above on page No.. 30-32

Summary financial information of each subsidiary in the group, which has a significant Non-controlling interests, is shown below. This summary shows the amounts referred to the subsidiary's financial statements prepared in accordance with IFRS and by the Group prepared before elimination of the intra-group transactions.

TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o. (do 14.7.2021 PL-PROFY spol. s r.o.)	31.12.2021 TEUR	31.12.2020 TEUR
Current assets	5 456	2 635
Non-currents assets	21 115	5 271
TOTAL ASSETS	26 571	7 906
Short-term liabilities	7 860	2 826
Long-term liabilities	6 068	789
Equity	12 643	4 291
TOTAL EQUITY & LIABILITIES	26 571	7 906
Revenues	13 401	12 246
Expenses	15 049	9 216
Profit/Loss for accounting period	-1 648	3 030
Profit/Loss to parent company	-824	1 015
Profit/Loss to Non-controlling interests	-824	1 015
PROFIT/LOSS for accounting period	-1 648	2 030

TATRAVAGONKA a.s.	31.12.2021 TEUR	31.12.2020 TEUR
Current assets	189 817	155 867
Non-currents assets	227 045	173 664
TOTAL ASSETS	416 862	329 531
Short-term liabilities	140 440	106 372
Long-term liabilities	81 687	59 084
Equity	194 735	164 075
TOTAL EQUITY & LIABILITIES	416 862	329 531
Revenues	512 394	427 833
Expenses	447 628	397 495
Profit/Loss for accounting period	64 766	30 338
Profit/Loss to parent company	32 383	15 169
Profit/Loss to Non-controlling interests	32 383	15 169
PROFIT/LOSS for accounting period	64 766	30 338

TATRAVAGONKA BRATSTVO SUBOTICA DOO	31.12.2021	31.12.2020
	TEUR	TEUR
Current assets	15 834	7 587
Non-currents assets	18 441	16 693
TOTAL ASSETS	34 275	24 280
Short-term liabilities	14 254	8 150
Long-term liabilities	4 948	4 742
Equity	15 073	11 388
TOTAL EQUITY & LIABILITIES	34 275	24 280
Revenues	44 022	22 677
Expenses	40 348	20 651
Profit/Loss for accounting period	3 674	2 026
Profit/Loss to parent company	1 837	1 013
Profit/Loss to Non-controlling interests	1 837	1 013
PROFIT/LOSS for accounting period	3 674	2 026
Trade Management s.r.o.	31.12.2021	31.12.2020
	TEUR	TEUR
Current assets	667	0
Non-currents assets	4 912	0
TOTAL ASSETS	5 579	0
Short-term liabilities	528	0
Long-term liabilities	5 171	0
Equity	-120	0
TOTAL EQUITY & LIABILITIES	5 579	0
Revenues	5 163	0
Expenses	5 288	0
Profit/Loss for accounting period	-125	0
Profit/Loss to parent company	-63	0
Profit/Loss to Non-controlling interests	-63	0
PROFIT/LOSS for accounting period	-125	0
TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELI d.o.o.	31.12.2021	31.12.2020
	TEUR	TEUR
Current assets	23 991	0
Non-currents assets	77 739	0
TOTAL ASSETS	101 730	0
Short-term liabilities	12 964	0
Long-term liabilities	453	0
Equity	88 313	0
TOTAL EQUITY & LIABILITIES	101 730	0
Revenues	0	0
Expenses	0	0
Profit/Loss for accounting period	0	0
Profit/Loss to parent company	0	0
Profit/Loss to Non-controlling interests	0	0
PROFIT/LOSS for accounting period	0	0

WEP TRADING a.s.	31.12.2021	31.12.2020
	TEUR	TEUR
Current assets	4 869	5 040
Non-currents assets	7 660	5 778
TOTAL ASSETS	12 529	10 818
Short-term liabilities	3 067	3 213
Long-term liabilities	1 024	1 396
Equity	8 438	6 209
TOTAL EQUITY & LIABILITIES	12 529	10 818
Revenues	22 582	18 702
Expenses	20 286	16 804
Profit/Loss for accounting period	2 296	1 898
Profit/Loss to parent company	1 157	957
Profit/Loss to Non-controlling interests	1 139	941
PROFIT/LOSS for accounting period	2 296	1 898

Zaklady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.	31.12.2021	31.12.2020
	TEUR	TEUR
Current assets	3 830	4 473
Non-currents assets	10 888	11 357
TOTAL ASSETS	14 718	15 830
Short-term liabilities	9 019	9 357
Long-term liabilities	3 462	4 106
Equity	2 237	2 367
TOTAL EQUITY & LIABILITIES	14 718	15 830
Revenues	12 099	26 288
Expenses	12 222	28 269
Profit/Loss for accounting period	-123	-1 981
Profit/Loss to parent company	-55	-884
Profit/Loss to Non-controlling interests	-68	-1 097
PROFIT/LOSS for accounting period	-123	-1 981

ZŤS Sabinov, a.s.	31.12.2021	31.12.2020
	TEUR	TEUR
Current assets	5 276	3 869
Non-currents assets	11 383	11 553
TOTAL ASSETS	16 659	15 422
Short-term liabilities	6 087	3 805
Long-term liabilities	2 368	2 488
Equity	8 204	9 129
TOTAL EQUITY & LIABILITIES	16 659	15 422
Revenues	10 395	10 504
Expenses	12 117	10 584
Profit/Loss for accounting period	-1 722	-80
Profit/Loss to parent company	-1 195	-56
Profit/Loss to Non-controlling interests	-527	-24
PROFIT/LOSS for accounting period	-1 722	-80

The changes in ownership of the interest in subsidiary

The Year 2021

In January 2021, the parent company Optifin Invest s.r.o. bought a new Slovak company Trade Management, s.r.o. in which it owns a 50% shareholding in the share capital, which also corresponds to the amount of voting rights;

In July 2021 the subsidiary PL-PROFY spol. Ltd. bought a part of the company SES Tlmače, a.s. and at the same time was renamed TATRAVAGÓNKA Tlmače, spol. s r.o.;

In December 2021, the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. bought the Croatian entity TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o., in which it owns a 100% shareholding in the share capital, which also corresponds to the amount of voting rights;

The impact of the revaluation in connection with the acquired identifiable assets and assumed liabilities in the first consolidation is shown in the table below.

Purchase of the subsidiary TZV Gredelj	Revaluated prices	Originals values	Impact of revaluation
	TEUR	TEUR	TEUR
Property, plant and equipment	76 674	81 976	-5 302
Other non-current assets	110	110	0
Inventory	10 455	10 455	0
Trade receivables	6 025	6 044	-19
Other assets	4 440	4 440	0
Deferred tax	955	0	955
Cash and cash equivalents	3 072	3 072	0
Provisions	328	1 008	-680
Other long-term liabilities	125	125	0
Tax liabilities	2	2	0
Trade liabilities	12 197	75 995	-63 798
Other short-term liabilities	765	765	0
Net asset value	88 314	28 202	60 112

Purchase of the subsidiary TZV Gredelj

	TEUR
Property, plant and equipment	76 674
Other non-current assets	110
Inventory	10 455
Trade receivables	6 025
Other assets	4 440
Deferred tax	955
Cash and cash equivalents	3 072
Provisions	328
Other long-term liabilities	125
Tax liabilities	2
Trade liabilities	12 197
Other short-term liabilities	765
Net asset value	88 314
<i>Net asset value</i>	<i>88 314</i>
<i>Profit from lucky buy</i>	<i>-43 311</i>
Acquisition costs	45 003

As can be seen in the above balance sheet, the following items have been identified with a fair value different from the book value as of 31 December 2021: land, buildings, technical equipment, assets under acquisition and liabilities to companies in the group.

The fair value of the land, building, technical equipment and property in the acquisition was determined on the basis of an expert appraisal. The fair value of liabilities to group companies (primarily to TATRAVAGÓNKA a.s.), which were the subject of the bankruptcy plan, were valued at EUR 0, as TATRAVAGÓNKA a.s. evaluated the claims against TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o. to 0 TEUR. TATRAVAGÓNKA a.s. found that there was no non-controlling interest in the entity and the business and that the business combination was not carried out in stages. Subsequently, TATRAVAGÓNKA a.s. reported profit from bargain purchase in the amount of TEUR 43.311.

The year 2020:

In February 2020 the parent company Optifin Invest s.r.o. sold its 100% ownership in Slovak company L&B SHIPPING, s.r.o.. 50% was sold to the third party and next 50% to personnel related party.

Disposal of subsidiary L & B Shipping	29.2.2020
	TEUR
Intangible assets	0
Land, structures, equipment	0
Other non-current assets	0
Inventory	0
Trade receivables	0
Other current assets	0
Cash and cash equivalents	3
Employee benefits	0
Deferred tax liability	0
Tax liabilities	0
Trade liabilities	0
Other short-term liabilities	0
Bank loans	0
Goodwill depreciation	0
Profit from the sale of subsidiary	3
Profit from the sale of subsidiary	3
Other comprehensive profit from the sale of subsidiary	0
Total comprehensive annual profit from the sale of subsidiary	3

In April 2020 the subsidiary Zaklady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. a.s. purchased the Polish company SERWIS SPÓŁKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOSCIA in which it owns a 100% ownership in the share capital, which also corresponds to the amount of voting rights.

In October 2020 the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. purchased the slovak company ZASTROVA a.s., in which it owns a 98,44% ownership in the share capital, which also corresponds to the amount of voting rights.

4.5.2. Investments in associates and joint ventures

An associate is an entity over which the Group has significant influence. Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee but is not control or joint control over those policies.

A joint venture is a joint arrangement whereby the parties that have joint control of the arrangement have rights to the net assets of the joint arrangement. Joint control is the contractually agreed sharing of control of an arrangement, which exists only when decisions about the relevant activities require unanimous consent of the parties sharing control.

The results and assets and liabilities of associates or joint ventures are incorporated in these consolidated financial statements using the equity method of accounting, except when the investment, or a portion thereof, is classified as held for sale, in which case it is accounted for in accordance with IFRS 5. Under the equity method, an investment in an associate or a joint venture is initially recognised in the consolidated statement of financial position at cost and adjusted thereafter to recognise the Group's share of the profit or loss and other comprehensive income of the associate or joint venture. When the Group's share of losses of an associate or a joint venture exceeds the Group's interest in that associate or joint venture (which includes any long-term interests that, in substance, form part of the Group's net investment in the associate or joint venture), the Group discontinues recognising its share of further losses. Additional losses are recognised only to the extent that the Group has incurred legal or constructive obligations or made payments on behalf of the associate or joint venture.

An investment in an associate or a joint venture is accounted for using the equity method from the date on which the investee becomes an associate or a joint venture. On acquisition of the investment in an associate or a joint venture, any excess of the cost of the investment over the Group's share of the net fair value of the identifiable assets and liabilities of the investee is recognised as goodwill, which is included within the carrying amount of the investment. Any excess of the Group's share of the net fair value of the identifiable assets and liabilities over the cost of the investment, after reassessment, is recognised immediately in profit or loss in the period in which the investment is acquired.

The Group continues to use the equity method when an investment in an associate becomes an investment in a joint venture or an investment in a joint venture becomes an investment in an associate. There is no remeasurement to fair value upon such changes in ownership interests.

When the Group reduces its ownership interest in an associate or a joint venture but the Group continues to use the equity method, the Group reclassifies to profit or loss the proportion of the gain or loss that had previously been recognised in other comprehensive income relating to that reduction in ownership interest if that gain or loss would be reclassified to profit or loss on the disposal of the related assets or liabilities.

When a group entity transacts with an associate or a joint venture of the Group, profits and losses resulting from the transactions with the associate or joint venture are recognised in the Group's consolidated financial statements only to the extent of interests in the associate or joint venture that are not related to the Group.

Interests in joint operations

A joint operation is a joint arrangement whereby the parties that have joint control of the arrangement have rights to the assets, and obligations for the liabilities, relating to the arrangement. Joint control is the contractually agreed sharing of control of an arrangement, which exists only when decisions about the relevant activities require unanimous consent of the parties sharing control.

When a group entity undertakes its activities under joint operations, the Group as a joint operator recognises in relation to its interest in a joint operation:

- its assets, including its share of any assets held jointly;
- its liabilities, including its share of any liabilities incurred jointly;
- its revenue from the sale of its share of the output arising from the joint operation;
- its share of the revenue from the sale of the output by the joint operation; and
- its expenses, including its share of any expenses incurred jointly.

When a group entity transacts with a joint operation in which a group entity is a joint operator (such as a sale or contribution of assets), the Group is considered to be conducting the transaction with the other parties to the joint operation, and gains and losses resulting from the transactions are recognised in the Group's consolidated financial statements only to the extent of other parties' interests in the joint operation.

When a group entity transacts with a joint operation in which a group entity is a joint operator (such as a purchase of assets), the Group does not recognise its share of the gains and losses until it resells those assets to a third party

Overview of the joint-venture companies to the end of the accounting period:

Name of joint venture company	Core business	Place of incorporation and operation activities	Recalculated Ownership held by the Group	
			31.12.2021	31.12.2020
DAKO-CZ, a.s.	Production & maintenance of rail vehicles	Czech Republic	-	24,50%
- DAKO-CZ RE, s.r.o.	Production & maintenance of rail vehicles	Czech Republic	-	24,50% (1)
- DAKO-CZ SERVICE, s.r.o.	Production & maintenance of rail vehicles	Czech Republic	-	24,50% (1)
- JWL DAKO-CZ LIMITED	Production & maintenance of rail vehicles	India	-	8,09% (2)
- TRANSELCO CZ, s.r.o.	Production & maintenance of rail vehicles	Czech Republic	-	24,50% (1)
JUPITER WAGONS LIMITED	Production & maintenance of rail vehicles	India	10,71%	10,71%
- COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO. LIMITED	Production & maintenance of rail vehicles	India	8,67% (3)	8,67% (3)
E-P RAIL S.R.L	Transport services	Romania	-	33,33%
Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s.	Production & maintenance of rail vehicles	Slovakia	12,34%	-

Explanation:

- (1) The parent company Optifin Invest s.r.o. had the right to manage and control through the voting rights of the associate DAKO-CZ, a.s. (CZE), which owned 100% of the share capital in the following companies: DAKO-CZ RE, s.r.o. (CZE), DAKO-CZ SERVICE, s.r.o. (CZE), TRANSELCO CZ, s.r.o. (CZE), with the parent company Optifin Invest s.r.o. had the right of management and control in the associated company DAKO-CZ, a.s. (CZE) through its subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s., which owns a 49% share capital.
- (2) The parent company Optifin Invest s.r.o. had the right to manage and control in the company JWL DAKO-CZ LIMITED (IND) through the voting rights of the associate DAKO-CZ, a.s. ..., which owned a 33% share in the registered capital of JWL DAKO-CZ LIMITED, while the parent company Optifin Invest s.r.o. had the right of management and control in the associated company DAKO-CZ, a.s. (CZE) through its subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s., which owns a 49% share capital.

Subsidiary company TATRAVAGÓNKA a.s. concluded an agreement on the transfer of 91,987 shares of DAKO – CZ, a.s. on March 25, 2021, which corresponds to the sale of the entire 49% share in the share capital. The transaction was carried out on March 30, 2021. The profit from the sale of the parent company is reported on the line "Profit from the sale of securities and deposits" in the amount of TEUR 38.328. By divesting the affiliated company DAKO-CZ, a.s. (CZE), which owned 100% of the share capital of the companies: DAKO-CZ RE, s.r.o. (CZE), DAKO-CZ SERVICE, s.r.o. (CZE) and TRANSELCO CZ, s.r.o. (CZE) lost its subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. share through voting rights in companies: DAKO-CZ RE, s.r.o. (CZE), DAKO-CZ SERVICE, s.r.o. (CZE) and TRANSELCO CZ, s.r.o. (CZE). By divesting the affiliated company DAKO-CZ, a.s. (CZE), which owned a 33% share in the share capital of JWL DAKO-CZ LIMITED (IND), lost its subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. share through voting rights in the company: JWL DAKO-CZ LIMITED (IND).

- (3) The parent company Optifin Invest s.r.o. has in the company COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO. LIMITED (IND) the right to manage and control the company through the voting rights of the associate JUPITER WAGONS LIMITED (IND), which owns 45.45% and at the same time directly to the subsidiary TATRAVAGÓNKA as, which owns 7.6% of the share capital of COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO. LIMITED (IND) with the parent company Optifin Invest s.r.o. has the right of management and control in the associated company JUPITER WAGONS LIMITED (IND), through its subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s., which owns a 26% share capital. From 28 September 2020 the process of merging JUPITER WAGONS LIMITED with COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO. was started. LIMITED, which was terminated on 14 May 2022, when the legal tribunal approved the merger scheme.

Summary financial information of each joint venture in the group, which has a significant Non-controlling interests, is shown below. This summary shows the amounts referred to the joint venture's financial statements prepared in accordance with IFRS and the Group prepared for reporting purposes by equity method:

	31.12.2021	31.12.2020
	TEUR	TEUR
DAKO-CZ, a.s.		
Current assets	0	26 483
Non-currents assets	0	40 750
TOTAL ASSETS	0	67 233
Short-term liabilities	0	16 883
Long-term liabilities	0	8 683
Equity	0	41 667
TOTAL EQUITY & LIABILITIES	0	67 233
Revenues	0	54 440
Expenses	0	45 930
Profit/Loss for accounting period	0	8 510
Profit/Loss from continuig activity for the period	0	8 510
Profit/Loss from discontinuig activities for the period	0	0
PROFIT/LOSS FOR THE PERIOD	0	8 510
Net Assets of associate = Equity	0	41 667
% ownership of parent company	0,00%	49,00%
Other correction		
The carrying amount of the ownership in associate	0	20 417
JUPITER WAGONS LIMITED		
Current assets	50 070	38 423
Non-currents assets	43 514	24 771
TOTAL ASSETS	93 584	63 194
Short-term liabilities	30 188	20 548
Long-term liabilities	1 478	2 690
Equity	61 918	39 957
TOTAL EQUITY & LIABILITIES	93 584	63 194
Revenues	66 994	54 775
Expenses	61 405	50 758
Profit/Loss for accounting period	5 589	4 018
Profit/Loss from continuig activity for the period	5 589	4 018
Profit/Loss from discontinuig activities for the period	0	0
PROFIT/LOSS FOR THE PERIOD	5 589	4 018
Net Assets of associate = Equity	57 792	39 957
% ownership of parent company	21,42%	21,42%
Other correction		
The carrying amount of the ownership in associate	12 379	10 504

E-P RAIL S.R.L.	31.12.2021	31.12.2020
	TEUR	TEUR
Current assets	0	15 758
Non-currents assets	0	28 900
TOTAL ASSETS	0	44 658
Short-term liabilities	0	25 305
Long-term liabilities	0	15 558
Equity	0	3 795
TOTAL EQUITY & LIABILITIES	0	44 658
Revenues	0	74 446
Expenses	0	74 031
Profit/Loss for accounting period	0	415
Profit/Loss related to parent company	0	415
Net Assets of associate = Equity	0	3 795
% ownership of parent company	0,00%	33,33%
Other correction	-	-
The carrying amount of the ownership in associate	0	1 265

Overview of the joint-venture companies to the end of the accounting period:

Name of joint venture	Core business	Place of Incorporation and operation activities	Recalculated Ownership held by the Group	
			31.12.2021	31.12.2020
TI Vagon Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.Ş. (PAKSOY)	Other engine building	Turkey	25,00% (1)	25,00% (1)
GEARWORKS a.s.	Other engine building	Czech Republic	50,00%	50,00%

Explanation:

- (1) The parent company Optifin Invest s.r.o. has in the company *TI Vagon Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.Ş. (PAKSOY) (TUR)* the joint in venture control the company through the voting rights of the subsidiary *TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.*, which owns 50% has the right of management and control in the in the company *TI Vagon Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.Ş. (PAKSOY) (TUR)*), while the parent company has the right to manage and control the company *TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.* at 50%.

The company management reviewed and assessed the Group's classifications of the financial investments in common agreements in accordance with the requirements of IFRS 11 Joint Arrangements. Management concluded that the Group's investments in the above companies would be classified as joint ventures under IFRS 11 Joint Arrangement and are recognized in the current financial statements by using the equity method.

Summary financial information of each joint venture in the group, which has a significant Non-controlling interests, is shown below. This summary shows the amounts referred to the joint venture's financial statements prepared in accordance with IFRS and the Group prepared for reporting purposes by equity method:

GEARWORKS a.s.	31.12.2021	31.12.2020
	TEUR	TEUR
Current assets	7 031	4 271
Non-currents assets	7 433	5 374
TOTAL ASSETS	14 464	9 645
Short-term liabilities	9 567	5 719
Long-term liabilities	1 855	251
Equity	3 042	3 675
TOTAL EQUITY & LIABILITIES	14 464	9 645
Revenues	8 534	9 031
Expenses	9 373	8 990
Profit/Loss for accounting period	-839	41
Profit/Loss related to parent company	-839	41
Net Assets of associate = Equity	3 042	3 675
% ownership of parent company	50,00%	50,00%
Other correction		
The carrying amount of the ownership in associate	1 521	1 837
Adjustment to the ownership in associate	1 521	0
Net carrying amount of the ownership in associate	0	1 837

4.6. Non-current assets held for sale

Non-current assets and disposal groups are classified as held for sale if their carrying amount will be recovered principally through a sale transaction rather than through continuing use. This condition is regarded as met only when the asset (or disposal group) is available for immediate sale in its present condition subject only to terms that are usual and customary for sales of such asset (or disposal group) and its sale is highly probable. Management must be committed to the sale, which should be expected to qualify for recognition as a completed sale within one year from the date of classification.

Non-current assets (and disposal groups) classified as held for sale are measured at the lower of their carrying amount and fair value less costs to sell.

4.7. Revenue recognition

The Company recognizes revenue when its amount can be measured reliably, when it is probable that the economic benefits will flow to the Company and the specific criteria described below are met. The amount of revenue cannot be reliably determined if not all the conditions related to the sale are met.

Sale of goods and manufactured products.

The Company recognizes revenues from sale of goods, sale of manufactured products and sold services and other activities according to the accrual principle. Revenue is recognized at fair value of the consideration received or receivable and represents receivables from goods and services supplied in the ordinary course of business, net of discounts and value added tax.

Sales of services.

Revenue from services is recognized in the period in which the services are rendered, taking into account the stage of completion of the specific transaction, which is estimated on the basis of the service actually provided as a proportion of the total services to be provided.

Material and spare parts

The company sells materials and spare parts to its subsidiaries. The sale of material is recognized when the Company delivers the material to the subsidiary and there is no obligation that could affect the receipt of the material by the subsidiary.

Dividend income.

Dividend income is recognized when the right to receive payment of dividends arises and the inflow of resources embodying economic benefits is probable.

Interest income.

Interest income is recognized on an accrual basis using the effective interest method

4.8. Customers contracts

Customers contracts are defined in IFRS 15, "Recognition of Revenue from Contracts with Customers", as a contract specifically agreed to construct an asset.

If the outcome of the customers contract can be estimated reliably, revenue and expenses are recognized in terms of the stage of completion (percentage of completion) of the contract at the end of the accounting period. The degree of completion is determined on the basis of the ratio of the costs incurred for the work performed so far to the estimated total costs, except in cases where the above calculation would not indicate the degree of completion.

If total customers contracts are exceed total contract revenue, the expected loss is recognized immediately as an expense.

If contract costs incurred to date plus recognized profits less recognized losses exceed on-going invoicing, the excess is recognized as receivables from customers under customers contracts.

For the contracts where on-going invoicing exceeds contract costs incurred to date plus recognized profits less recognized losses, the excess is recognized as a liability to the customer under customers contracts. The amounts received before the work in question is carried out are included in the balance sheet as a liability (under advances received). The amounts invoiced for work performed but not yet paid to customers are included in trade and other receivables in the balance sheet

4.9. Leasing**4.9.1. The Group as lessor**

Amounts due from lessees under finance leases are recognised as receivables at the amount of the Group's net investment in the leases. Finance lease income is allocated to accounting periods so as to reflect a constant periodic rate of return on the Group's net investment outstanding in respect of the leases.

Rental income from operating leases is recognised on a straight-line basis over the term of the relevant lease. Initial direct costs incurred in negotiating and arranging an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognised on a straight-line basis over the lease term.

If the contract contains both a lease and a non-lease component, the Group assigns the consideration in the contract to the individual components in accordance with IFRS 15.

If the group is an intermediary lessor, it accounts for the main lease and the sublease as two separate contracts. A sublease is classified as a finance lease or an operating lease with reference to the asset from the right of use arising from the principal lease.

4.9.2. The Group as lessee

The Group assesses whether a contract is or contains a lease, at inception of the contract. The Group recognises a right-of-use asset and a corresponding lease liability with respect to all lease arrangements in which it is the lessee, except for short-term leases (defined as leases with a lease term of 12 months or less) and leases of low value assets TEUR 5 (such as tablets and personal computers, small items of office furniture and telephones). For these leases, the Group recognises the lease payments as an operating expense on a straight-line basis over the term of the lease unless another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased assets are consumed.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted by using the rate implicit in the lease. If this rate cannot be readily determined, the Group uses its incremental borrowing rate.

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise:

- Fixed lease payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives receivable;
- Variable lease payments that depend on an index or rate, initially measured using the index or rate at the commencement date;
- The amount expected to be payable by the lessee under residual value guarantees;
- The exercise price of purchase options, if the lessee is reasonably certain to exercise the options; and
- Payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the exercise of an option to terminate the lease.

The lease liability is presented as a separate line in the consolidated statement of financial position.

The lease liability is subsequently measured by increasing the carrying amount to reflect interest on the lease liability (using the effective interest method) and by reducing the carrying amount to reflect the lease payments made.

The Group remeasures the lease liability (and makes a corresponding adjustment to the related right-of-use asset) whenever:

- The lease term has changed or there is a significant event or change in circumstances resulting in a change in the assessment of exercise of a purchase option, in which case the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using a revised discount rate.
- The lease payments change due to changes in an index or rate or a change in expected payment under a guaranteed residual value, in which cases the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using an unchanged discount rate (unless the lease payments change is due to a change in a floating interest rate, in which case a revised discount rate is used).
- A lease contract is modified and the lease modification is not accounted for as a separate lease, in which case the lease liability is remeasured based on the lease term of the modified lease by discounting the revised lease payments using a revised discount rate at the effective date of the modification.

The Group did not make any such adjustments during the periods presented.

The right-of-use assets comprise the initial measurement of the corresponding lease liability, lease payments made at or before the commencement day, less any lease incentives received and any initial direct costs. They are subsequently measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

Whenever the Group incurs an obligation for costs to dismantle and remove a leased asset, restore the site on which it is located or restore the underlying asset to the condition required by the terms and conditions of the lease, a provision is recognised and measured under IAS 37. To the extent that the costs relate to a right-of-use asset, the costs are included in the related right-of-use asset, unless those costs are incurred to produce inventories.

Right-of-use assets are depreciated over the shorter period of lease term and useful life of the underlying asset. If a lease transfers ownership of the underlying asset or the cost of the right-of-use asset reflects that the Group expects to exercise a purchase option, the related right-of-use asset is depreciated over the useful life of the underlying asset. The depreciation starts at the commencement date of the lease.

Leases in which the Company is a lessee that does not transfer a significant portion of the risks and rewards of ownership from the lessor to the Company are total lease payments recognized in the income statement on a straight-line basis over the term of the lease. The lease term is the non-cancellable period for which the lessee has committed to lease the asset, together with any other conditions under which the lessee has the option to continue to lease the asset with or without further payment if it is sufficiently certain at the inception of the lease that the lessee will use the option.

When leasing assets under an operating lease, receivables from lease payments are recognized in lease income on an ongoing basis over the term of the lease.

4.10. Foreign currencies

In preparing the financial statements of the Group entities, transactions in currencies other than the entity's functional currency (foreign currencies) are recognised at the rates of exchange prevailing on the dates of the transactions. At each reporting date, monetary assets and liabilities that are denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at that date. Non-monetary items carried at fair value that are denominated in foreign currencies are translated at the rates prevailing at the date when the fair value was determined. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are not retranslated.

Exchange differences are recognised in profit or loss in the period in which they arise except for:

- exchange differences on foreign currency borrowings relating to assets under construction for future productive use, which are included in the cost of those assets when they are regarded as an adjustment to interest costs on those foreign currency borrowings;
- exchange differences on transactions entered into to hedge certain foreign currency risks (see below note no. 4.28 under financial instruments/hedge accounting); and
- exchange differences on monetary items receivable from or payable to a foreign operation for which settlement is neither planned nor likely to occur in the foreseeable future (therefore forming part of the net investment in the foreign operation), which are recognised initially in other comprehensive income and reclassified from equity to profit or loss on disposal or partial disposal of the net investment.

For the purpose of presenting consolidated financial statements, the assets and liabilities of the Group's foreign operations are translated at exchange rates prevailing on the reporting date. Income and expense items are translated at the average exchange rates for the period, unless exchange rates fluctuate significantly during that period, in which case the exchange rates at the date of transactions are used. Exchange differences arising, if any, are recognised in other comprehensive income and accumulated in a foreign exchange translation reserve (attributed to non-controlling interests as appropriate).

On the disposal of a foreign operation (i.e. a disposal of the Group's entire interest in a foreign operation, or a disposal involving loss of control over a subsidiary that includes a foreign operation or a partial disposal of an interest in a joint arrangement or an associate that includes a foreign operation of which the retained interest becomes a financial asset), all of the exchange differences accumulated in a foreign exchange translation reserve in respect of that operation attributable to the owners of the company are reclassified to profit or loss.

In addition, in relation to a partial disposal of a subsidiary that includes a foreign operation that does not result in the Group losing control over the subsidiary, the proportionate share of accumulated exchange differences are re-attributed to noncontrolling interests and are not recognised in profit or loss. For all other partial disposals (i.e. partial disposals of associates or joint arrangements that do not result in the Group losing significant influence or joint control), the proportionate share of the accumulated exchange differences is reclassified to profit or loss.

Goodwill and fair value adjustments arising on the acquisition of a foreign entity are treated as assets and liabilities of the foreign entity and translated at the closing rate. Exchange differences arising are recognised in other comprehensive income.

4.11. Borrowing costs

Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of qualifying assets, which are assets that necessarily take a substantial period of time to get ready for their intended use or sale, are added to the cost of those assets, until such time as the assets are substantially ready for their intended use or sale. To

Investment income earned on the temporary investment of specific borrowings pending their expenditure on qualifying assets is deducted from the borrowing costs eligible for capitalisation.

All other borrowing costs are recognised in profit or loss in the period in which they are incurred.

4.12. Government grants

Government grants are not recognised until there is reasonable assurance that the Group will comply with the conditions attaching to them and that the grants will be received.

Government grants are recognised in profit or loss on a systematic basis over the periods in which the Group recognises as expenses the related costs for which the grants are intended to compensate. Specifically, government grants whose primary condition is that the Group should purchase, construct or otherwise acquire noncurrent assets (including property, plant and equipment) are recognised as deferred income in the consolidated statement of financial position and transferred to profit or loss on a systematic and rational basis over the useful lives of the related assets.

Government grants that are receivable as compensation for expenses or losses already incurred or for the purpose of giving immediate financial support to the Group with no future related costs are recognised in profit or loss in the period in which they become receivable.

The benefit of a government loan at a below-market rate of interest is treated as a government grant, measured as the difference between proceeds received and the fair value of the loan based on prevailing market interest rates.

4.13. Employee benefits

4.13.1. Retirement and termination benefit costs

Payments to defined contribution retirement benefit plans are recognised as an expense when employees have rendered service entitling them to the contributions. Payments made to state-managed retirement benefit plans are accounted for as payments to defined contribution plans where the Group's obligations under the plans are equivalent to those arising in a defined contribution retirement benefit plan.

For defined benefit retirement benefit plans, the cost of providing benefits is determined using the Projected Unit Credit Method, with actuarial valuations being carried out at the end of each annual reporting period. Remeasurements comprising actuarial gains and losses, the effect of the asset ceiling (if applicable) and the return on plan assets (excluding interest) are recognised immediately in the statement of financial position with a charge or credit to other comprehensive income in the period in which they occur. Remeasurements recognised in other comprehensive income are not reclassified. Past service cost is recognised in profit or loss when the plan amendment or curtailment occurs, or when the Group recognises related restructuring costs or termination benefits, if earlier. Gains or losses on settlement of a defined benefit plan are recognised when the settlement occurs. Net interest is calculated by applying a discount rate to the net defined benefit liability or asset. Defined benefit costs are split into three categories:

- service costs, which includes current service cost, past service cost and gains and losses on curtailments and settlements;
- net interest expense or income; and
- remeasurements.

The Group recognises service costs within profit or loss as cost of sales and administrative expenses. Net interest expense or income is recognised within finance costs.

The retirement benefit obligation recognised in the consolidated statement of financial position represents the deficit or surplus in the Group's defined benefit plans. Any surplus resulting from this calculation is limited to the present value of any economic benefits available in the form of refunds from the plans or reductions in future contributions to the plans.

A liability for a termination benefit is recognised at the earlier of when the entity can no longer withdraw the offer of the termination benefit and when the entity recognises any related restructuring costs.

4.13.2. Short-term and other long-term employee benefits

A liability is recognised for benefits accruing to employees in respect of wages and salaries, annual leave and sick leave in the period the related service is rendered at the undiscounted amount of the benefits expected to be paid in exchange for that service.

Liabilities recognised in respect of short-term employee benefits are measured at the undiscounted amount of the benefits expected to be paid in exchange for the related service.

The commitment of retirement benefits recognized in the consolidated statement of financial position represents the actual deficit or surplus under the defined benefit plan of the Group. Any surplus resulting from this calculation are limited to the present value of any economic benefits that are available in the form of refunds from the plan or reductions in future contributions to the plan.

4.14. Taxation

4.14.1. Current tax

The tax currently payable is based on taxable profit for the year. Taxable profit differs from 'profit before tax' as reported in the consolidated [statement of profit or loss and other comprehensive income/ statement of profit or loss] because of items of income or expense that are taxable or deductible in other years and items that are never taxable or deductible. The Group's current tax is calculated using tax rates that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

4.14.2. Deferred tax

Deferred tax is recognised on temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities in the consolidated financial statements and the corresponding tax bases used in the computation of taxable profit. Deferred tax liabilities are generally recognised for all taxable temporary differences. Deferred tax assets are generally recognised for all deductible temporary differences to the extent that it is probable that taxable profits will be available against which those deductible temporary differences can be utilised. Such deferred tax assets and liabilities are not recognised if the temporary difference arises from the

initial recognition (other than in a business combination) of assets and liabilities in a transaction that affects neither the taxable profit nor the accounting profit. In addition, deferred tax liabilities are not recognised if the temporary difference arises from the initial recognition of goodwill.

Deferred tax liabilities are recognised for taxable temporary differences associated with investments in subsidiaries and associates, and interests in joint ventures, except where the Group is able to control the reversal of the temporary difference and it is probable that the temporary difference will not reverse in the foreseeable future. Deferred tax assets arising from deductible temporary differences associated with such investments and interests are only recognised to the extent that it is probable that there will be sufficient taxable profits against which to utilise the benefits of the temporary differences and they are expected to reverse in the foreseeable future.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at the end of each reporting period and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profits will be available to allow all or part of the asset to be recovered.

Deferred tax liabilities and assets are measured at the tax rates that are expected to apply in the period in which the liability is settled or the asset realised, based on tax rates (and tax laws) that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

The measurement of deferred tax liabilities and assets reflects the tax consequences that would follow from the manner in which the Group expects, at the end of the reporting period, to recover or settle the carrying amount of its assets and liabilities.

4.14.3. Current and deferred tax for the year

Current and deferred tax are recognised in profit or loss, except when they relate to items that are recognised in other comprehensive income or directly in equity, in which case, the current and deferred tax are also recognised in other comprehensive income or directly in equity respectively. Where current tax or deferred tax arises from the initial accounting for a business combination, the tax effect is included in the accounting for the business combination.

Income Tax comprises payable and deferred tax. Income tax is calculated on the basis of book profit pursuant to valid Slovak accounting regulations in the amount of 21 % after adjustment of certain items for tax purposes. Tax in tax systems of other countries is calculated on the basis of tax rate valid in these tax systems.

Due to the tax rate valid from 1 January 2022, the balance of deferred tax to 31 December 2021 is recalculated by tax rate 21% (31 December 2020: 21%).

4.15. Property, plant and equipment

Land and buildings held for use in the production or supply of goods or services, or for administrative purposes, are stated in the consolidated statement of financial position at their revalued amounts, being the fair value at the date of revaluation, less any subsequent accumulated depreciation and subsequent accumulated impairment losses. Revaluations are performed with sufficient regularity such that the carrying amounts do not differ materially from those that would be determined using fair values at the end of each reporting period.

Any revaluation increase arising on the revaluation of such land and buildings is recognised in other comprehensive income and accumulated in equity, except to the extent that it reverses a revaluation decrease for the same asset previously recognised in profit or loss, in which case the increase is credited to profit or loss to the extent of the decrease previously expensed. A decrease in the carrying amount arising on the revaluation of such land and buildings is recognised in profit or loss to the extent that it exceeds the balance, if any, held in the properties revaluation reserve relating to a previous revaluation of that asset.

The gain from revaluation surplus included in equity relating to an item of property, plant and equipment was transferred directly to retained earnings, and then if the asset is eliminated, for example, whole of the surplus has been transferred for destruction or disposal of assets. Part of the surplus was transferred to the asset is used by the entity. In this case the transferred gain difference between the depreciation calculated on the revalued carrying amount of the asset and depreciation calculated from the original book value of the asset. The transfer from revaluation increment to retained earnings is not treated in the profit.

The group Optifin Invest surplus from revaluation of assets recognized in equity to the surplus from revaluation. The corresponding depreciation of the revaluation are recognized in result-compared to the revaluation reserve.

Properties in the course of construction for production, supply or administrative purposes are carried at cost, less any recognised impairment loss. Cost includes professional fees and, for qualifying assets, borrowing costs capitalised in accordance with the Group's accounting policy. Such properties are classified to the appropriate categories of property, plant and equipment when

completed and ready for intended use. Depreciation of these assets, on the same basis as other property assets, commences when the assets are ready for their intended use.

Depreciation on revalued buildings is recognised in profit or loss. On the subsequent sale or retirement of a revalued property, the attributable revaluation surplus remaining in the properties revaluation reserve is transferred directly to retained earnings.

Freehold land is not depreciated.

Fixtures and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses.

Depreciation is recognised so as to write off the cost or valuation of assets (other than freehold land and properties under construction) less their residual values over their useful lives, using the straight-line method. The estimated useful lives, residual values and depreciation method are reviewed at the end of each reporting period, with the effect of any changes in estimate accounted for on a prospective basis.

Assets held under finance leases are depreciated over their expected useful lives on the same basis as owned assets. However, when there is no reasonable certainty that ownership will be obtained by the end of the lease term, assets are depreciated over the shorter of the lease term and their useful lives.

An item of property, plant and equipment is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected to arise from the continued use of the asset. Any gain or loss arising on the disposal or retirement of an item of property, plant and equipment is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the asset and is recognised in profit or loss.

Valuation of land , buildings, plant and equipment

The Land, buildings, plant and equipment are in the consolidated financial statements as to 31 December 2021 reported in fair value in accordance with accounting revaluation model under IAS 16, which was first applied to 1.1.2007. At 31 December 2007, 2008, 2009, 2011, 2014, 2015, 2016, 2017, 2019 and 2021 the company's management concluded that the revalued amount of certain land, buildings, plant and equipment is necessary to update and implement new revaluation.

Revaluation of assets in the company was made on the basis of valuation carried out by independent valuers who have used the principle of replacement cost of amortization, as well as on the professional judgment of management, carried out using the current market information. The result of the revaluation of assets which are classified as land, buildings, machinery and equipment under IAS 16 is the excess of the value of assets and the related increase in equity, as well as changes in estimated residual economic life of the assets.

The result of the revaluation of assets which are classified as investment properties in accordance with IAS 40 income or expense in the period in which the revaluation was created and that revaluation is recognized in the income statement. The resulting reported amounts of these assets and the related revaluation reserve do not necessarily represent values at which these assets could be, or will be sold.

There are inherent uncertainties about future business conditions, changes in technology and the competitive environment within the industry mainly engineering and metallurgical production, which can potentially result in future adjustments to estimated revalued values and useful lives of assets, which may significantly change the reported financial position, equity and profit or loss.

Comments stand for an integral part of financial statements

See also Independent Auditor's Report

4.16. Investment property

Investment properties are properties held to earn rentals and/or for capital appreciation (including property under construction for such purposes). Investment properties are measured initially at cost, including transaction costs. Subsequent to initial recognition, investment properties are measured at fair value. All of the Group's property interests held under operating leases to earn rentals or for capital appreciation purposes are accounted for as investment properties and are measured using the fair value model. Gains and losses arising from changes in the fair value of investment properties are included in profit or loss in the period in which they arise.

An investment property is derecognised upon disposal or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future economic benefits are expected from the disposal.

Any gain or loss arising on derecognition of the property (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in profit or loss in the period in which the property is derecognised.

4.17. Intangible assets

4.17.1. Intangible assets acquired separately

Intangible assets with finite useful lives that are acquired separately are carried at cost less accumulated amortisation and accumulated impairment losses. Amortisation is recognised on a straight-line basis over their estimated useful lives. The estimated useful life and amortisation method are reviewed at the end of each reporting period, with the effect of any changes in estimate being accounted for on a prospective basis. Intangible assets with indefinite useful lives that are acquired separately are carried at cost less accumulated impairment losses.

Additional informations are provided in note 5.

4.17.2. Internally-generated intangible assets - research and development expenditure

Expenditure on research activities is recognised as an expense in the period in which it is incurred.

An internally-generated intangible asset arising from development (or from the development phase of an internal project) is recognised if, and only if, all of the following have been demonstrated:

- the technical feasibility of completing the intangible asset so that it will be available for use or sale;
- the intention to complete the intangible asset and use or sell it;
- the ability to use or sell the intangible asset;
- how the intangible asset will generate probable future economic benefits;
- the availability of adequate technical, financial and other resources to complete the development and to use or sell the intangible asset; and
- the ability to measure reliably the expenditure attributable to the intangible asset during its development.
- the entity is able to measure reliably the costs associated with the intangible asset during its development..

The amount initially recognised for internally-generated intangible assets is the sum of the expenditure incurred from the date when the intangible asset first meets the recognition criteria listed above. Where no internally-generated intangible asset can be recognised, development expenditure is recognised in profit or loss in the period in which it is incurred.

Subsequent to initial recognition, internally-generated intangible assets are reported at cost less accumulated amortisation and accumulated impairment losses, on the same basis as intangible assets that are acquired separately.

4.17.3. Intangible assets acquired in a business combination

Intangible assets acquired in a business combination and recognised separately from goodwill are initially recognised at their fair value at the acquisition date (which is regarded as their cost).

Subsequent to initial recognition, intangible assets acquired in a business combination are reported at cost less accumulated amortisation and accumulated impairment losses, on the same basis as intangible assets that are acquired separately.

4.17.4. Derecognition of intangible assets

An intangible asset is derecognised on disposal, or when no future economic benefits are expected from use or disposal. Gains or losses arising from derecognition of an intangible asset, measured as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset, are recognised in profit or loss when the asset is derecognised.

4.17.5 Patents and brands

Patents and brands are valued at costs for the first time and are amortized on a straight line basis over their estimated useful economic lives.

4.18. Impairment of tangible and intangible assets other than goodwill

At each reporting date, the Group reviews the carrying amounts of its property, plant and equipment and intangible assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated to determine the extent of the impairment loss (if any). Where the asset does not generate cash flows that are independent from other assets, the Group estimates the recoverable amount of the cash-generating unit to which the asset belongs. When a reasonable and consistent basis of allocation can be identified, corporate assets are also allocated to individual cash-generating units, or otherwise they are allocated to the smallest group of cash-generating units for which a reasonable and consistent allocation basis can be identified.

Intangible assets with an indefinite useful life are tested for impairment at least annually and whenever there is an indication at the end of a reporting period that the asset may be impaired.

Recoverable amount is the higher of fair value less costs of disposal and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset for which the estimates of future cash flows have not been adjusted.

If the recoverable amount of an asset (or cash-generating unit) is estimated to be less than its carrying amount, the carrying amount of the asset (or cash-generating unit) is reduced to its recoverable amount. An impairment loss is recognised immediately in profit or loss, unless the relevant asset is carried at a revalued amount, in which case the impairment loss is treated as a revaluation decrease and to the extent that the impairment loss is greater than the related revaluation surplus, the excess impairment loss is recognised in profit or loss

If an impairment loss is subsequently reversed, the carrying amount of the asset (or cash-generating unit) is increased to an adjusted estimate of its recoverable amount, but so that the increased carrying amount of the asset does not exceed the carrying amount that would have been determined had not been recognized in prior years. no impairment loss on the asset (or cash-generating unit). The reversal of an impairment loss is recognized directly in profit or loss by eliminating the impairment loss that was recognized for the asset in prior periods; any increase in value over that amount is recognized as an increase in the revaluation surplus.

4.19. Inventories

Material and other stocks are shown in acquisition cost or net realizable value, depending on which one is lower. Acquisition cost includes costs on material, other direct costs and related overheads. Net realizable value amounts to an estimate of selling price under common conditions of trading after deduction of selling costs. Stocks generated by own activity are shown in primary costs or net realizable value, each time the lower one. Primary costs encompass direct production costs and production overheads.

4.20. Provisions

Provisions are recognised when the Group has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that the Group will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

The amount recognised as a provision is the best estimate of the consideration required to settle the present obligation at the end of the reporting period, taking into account the risks and uncertainties surrounding the obligation. When a provision is measured using the cash flows estimated to settle the present obligation, its carrying amount is the present value of those cash flows (when the effect of the time value of money is material).

When some or all of the economic benefits required to settle a provision are expected to be recovered from a third party, a receivable is recognised as an asset if it is virtually certain that reimbursement will be received and the amount of the receivable can be measured reliably.

4.20.1. Onerous contracts

Present obligations arising under onerous contracts are recognised and measured as provisions. An onerous contract is considered to exist where the Group has a contract under which the unavoidable costs of meeting the obligations under the contract exceed the economic benefits expected to be received from the contract.

4.20.2 Unfavorable contracts

Current liabilities arising from onerous contracts are recognized and measured as provisions. An onerous contract is understood to be a contract of the Group under which the necessary costs of settling obligations under the contract exceed the expected economic benefits expected to be received under the contract.

4.20.3 Provisions for restoration to original state

Provisions for the cost of restoring leased fixed assets, as required by the terms of the lease, are recognized when the obligation arises, either at the commencement date or as a result of using the underlying asset during a lease term, based on management's best estimate of costs would be necessary to restore the property to its original condition. The estimates are regularly revised and adjusted to reflect new circumstances.

4.21. Finančné nástroje – kľúčové podmienky oceňovania

Depending on their classification, financial instruments are carried at fair value, cost or amortized cost as described below.

Fair value is the price that would be acquired through the sale of an asset or paid for the transfer of a liability in a current transaction between market participants at the measurement date. The best evidence of fair value is the price in an active market. An active market is one in which transactions are carried out for assets or liabilities of sufficient frequency and volume to provide ongoing price information.

Valuation techniques, such as discounted cash flow models or models based on current market transactions or the assessment of an entity's financial data, are used to determine the fair value of some financial instruments for which external market price information is not available. Fair value measurements are analyzed by level in the fair value hierarchy as follows: (i) level one is valuation at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities; (ii) level two valuations are valuation techniques with all significant (iii) valuations at level three are valuations that are not based solely on observable market data (ie valuation requires significant undetectable inputs). Transfers between levels of the fair value hierarchy are made at the end of the reporting period.

Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or sale of a financial instrument. An incremental cost is one that would not have been incurred had the transaction not occurred. Transaction costs include fees and commissions, such as those paid to agents, advisors, brokers and merchants. Transaction costs do not include financing costs or internal administrative costs.

Amortized cost is the amount at which the financial instrument was initially recognized net of principal payments plus accrued interest. In the case of financial assets, less any impairment losses incurred. Accrued interest includes the amortization of transaction costs accrued on initial recognition and any premiums or discounts from value to maturity using the effective interest method. Accrued interest income and interest expense, including amortized discount or premium (with respect to accrued charges when they arise), are not presented separately and are included in the carrying amount of related items in the statement of financial position.

The effective interest rate method is a method of allocating interest income or interest expense over the relevant period to ensure a constant interest rate (effective interest rate) on the carrying amount. The effective interest rate is the interest rate that accurately discounts estimated future cash payments or receipts (except for future credit risk losses) over the expected life of the financial instrument, or less if appropriate, to the net carrying amount of the financial instrument. The effective interest rate discounts the cash flows of variable interest rate instruments at the next term of interest rate fixation, except for a premium or discount that reflects the spread over the floating rate specified in the instrument or other variable factors that are not renewed at market rate. These premiums or discounts are amortized over the estimated useful life of the instrument. The present value calculation includes all fees paid or received between the parties that are an integral part of the effective interest rate.

Financial assets and financial liabilities are recognized and reported respectively. they shall cease to report, at the date of the transaction under a buy or sell contract, an investment whose terms require an investment to be made within the time frame specified by the market and are initially measured at fair value.

All purchases and sales of financial assets that require delivery within the timeframe set by regulations or market practice (“normal way” purchases and sales) are recorded on the trade date, the date on which the Company commits to deliver the financial asset. All other purchases are recognized when the entity becomes a party to the contractual acquisition of the instrument.

Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial assets or financial liabilities (other than financial assets at fair value through profit or loss) are initially recognized at fair value through profit or loss. deducted from the fair value of financial assets or financial liabilities.

Transaction costs that are directly attributable to the acquisition of financial assets or financial costs at fair value through profit or loss are recognized immediately in profit or loss.

4.21.1. Financial instruments - initial recognition

All financial instruments are initially recognized at fair value plus transaction costs. At initial recognition, fair value is best determined by the transaction price. The gain or loss on initial recognition is recognized only when there is a difference between the fair value and the transaction price that may be supported by other observable current market transactions with the same instrument or calculation based on valuation techniques whose inputs include only observable market data.

All purchases and sales of financial assets that require delivery within the timeframe set by regulations or market practice (“normal way” purchases and sales) are recorded on the trade date, the date on which the Company commits to deliver the financial asset. All other purchases are recognized when the entity becomes a party to the contractual acquisition of the instrument.

4.21.2. Financial instruments classification

Financial assets are classified into the following categories:

- assets subsequently measured at amortized costs
- assets subsequently measured at fair value through other comprehensive income (FVOCI)
- assets subsequently measured at fair value through profit or loss (FVPL).

The classification of debt instruments depends on the business model that the entity uses to manage financial assets and whether the contractual cash flows are only principal and interest payments (SPPI). If a debt financial instrument is held for the purpose of collecting cash flows, it can be measured at amortized cost only if it also meets the condition of the SPPI.

Debt financial instruments that meet the condition of SPPI and that are part of a portfolio that an entity holds for the purpose of collecting cash flows and at the same time being able to sell financial assets from that portfolio may be classified as FVOCI.

Financial assets whose cash flows do not represent SPPIs must be valued as FVPLs (eg financial derivatives). Embedded derivatives are no longer separated from financial assets but are taken into account in the evaluation of the SPPI test.

Investments in equity financial instruments are always measured at fair value. However, management may irrevocably elect to recognize changes in their fair value in other comprehensive income, provided that the financial instrument is not held for trading. In the case of financial instruments held for trading, changes in fair value will be recognized in profit or loss.

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or variable payments that are not quoted in an active market. Loans and receivables, including trade and other receivables, bank balances and cash are measured at amortized cost using the effective interest method, taking into account any impairment.

Interest income is recognized using the effective interest rate, except for short-term receivables for which the recognition of interest would not be material.

Trade receivables are valued at their estimated recoverable amount after taking into account bankruptcy and restructuring debtors' provisions and taking into account doubtful and bad debts overdue, where there is a risk that the debtor will not fully or partially pay them.

Financial assets, other than those at fair value through profit or loss, are assessed for indications of impairment at the end of each reporting period. The value of a financial asset is reduced if there is objective evidence that one or more events that occurred after the initial recognition of the financial asset resulted in a decrease in the estimated future cash flows of the investment.

For other financial assets, objective evidence of impairment could be:

- significant financial difficulties of the issuer or counterparty, or
- breach of contract, such as default, respectively. failure to observe the conditions for the payment of interest or principal, or
- the probability that the debtor will go bankrupt or start a financial reorganization; or
- the disappearance of an active market for financial assets due to financial difficulties

Trade receivables are individually assessed as follows:

- the assessment disregards receivables from companies within the framework of which the risk of a decrease in the estimated future cash flows is minimized.
- removed from receivables that are covered by external financing, where the risk of a decrease in the estimated future cash flows is also minimized
- the remaining value of trade receivables is applied as a percentage of the probability of bankruptcy for the non-financial sector declared annually by the National Bank of Slovakia

For certain categories of financial assets (eg trade receivables), items whose individual assessment has not shown impairment are subsequently assessed grouped. Objective evidence of impairment of the receivables portfolio may include the Company's past collection experience, more frequent delays in the portfolio after exceeding the average credit period of 60 days, as well as observable changes in national or local economic conditions that correlate with defaults.

Provisions are calculated based on individual risk and past experience. The Company recognizes provisions for trade receivables. The methods of calculating impairment losses based on the age structure of receivables are as follows:

- receivables overdue within 90 days - no provision is created;
- overdue receivables from 91 days to 180 days - a provision of 20% is created;
- overdue receivables from 181 days to 365 days - a provision of 50% is created;
- overdue receivables over 365 days - a provision of 100% is created.

For financial assets carried at amortized cost, the amount of impairment is the difference between the carrying amount of the asset and the present value of the estimated future cash flows discounted at the original effective interest rate.

For financial assets at cost, the amount of impairment is the difference between the carrying amount of the asset and the present value of the estimated future cash flows, discounted at the current market rate of return on similar financial assets. Such impairment loss cannot be reversed in subsequent periods.

The carrying amount of financial assets is reduced by the impairment loss directly on all items of financial assets except trade receivables, the carrying amount of which is reduced through the use of an allowance account. If the trade receivable is irrecoverable, it is written off against the provisioning account. Subsequent income from written-off receivables is recognized as a decrease in provisions. Changes in the carrying amount of the allowance account are recognized in the income statement.

For financial assets recognized at amortized cost, if the amount of the impairment loss decreases in the following period and that decrease can be objectively attributed to the event that the impairment loss was recognized, the recognized impairment loss is reversed through the income statement so that the carrying amount of the investment at the date of release of the impairment loss in question did not exceed the amortized cost as it would have been if such loss had not been recognized.

4.21.3. Derecognition of financial assets

The Company derecognises financial assets if (a) the assets are repaid or the rights to cash flows from the assets otherwise expire, or (b) the Company has transferred the rights to cash flows from the financial assets or has entered into a transfer agreement, substantially all the risks and rewards of ownership, or (ii) does not transfer or retain substantially all the risks and rewards of ownership but does not retain control. Control is maintained if the counterparty does not have a practical opportunity to sell the asset as a whole to an unrelated third party without the need to impose additional restrictions on the sale.

4.21.4. Financial liabilities and guarantees

Financial liabilities, including loans, are initially measured at fair value less transaction costs. Financial liabilities are subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method, with interest expense recognized on an effective cost basis.

Classification as debt or equity

Debt and equity instruments are classified as either financial liabilities or equity in accordance with the substance of the contractual arrangements and the definitions of a financial liability and an equity instrument.

Equity instruments

An equity instrument is any contract that demonstrates a residual interest in the assets of an entity after deducting all of its liabilities. Equity instruments issued by the Group are recognized in income received after deducting direct costs incurred.

Financial guarantees are irrevocable contracts that require the Company to reimburse the holder of a guarantee for a loss suffered as a result of a debtor's failure to pay at maturity in accordance with the terms of the debt instrument. Financial guarantees are initially recognized at fair value, which is usually determined by the amount of fees received, or on the basis of market prices of similar instruments in the case of a financial guarantee agreement with a related party of the Company. This amount is depreciated on a straight-line basis over the life of the guarantee. At the end of each reporting period, guarantees are measured at: (i) the balance of the outstanding amount after initial recognition and (ii) the best estimate of the expenditure required to settle the obligation at the end of the reporting period.

4.22. Critical accounting judgements and key sources of estimation uncertainty

In the application of the Group's accounting policies, which are described in note 4.1 – 4.21, the directors of the Company are required to make judgements, estimates and assumptions about the carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and other factors that are considered to be relevant. Actual results may differ from these estimates.

The estimates and underlying assumptions are reviewed regularly. Revisions to accounting estimates are recognized in the period in which the estimate is revised (if the revision affects only that period), or in the period of the revision and future periods (if the revision affects both current and future periods).

Significant accounting estimates and main causes of estimation uncertainty

The preparation of financial statements in conformity with IFRS as adopted by the EU requires the use of estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities in the financial statements and in the notes to the financial statements. Although these estimates are made by management to the best of its knowledge of current events, actual results may differ materially from these estimates. The most significant estimates relate to the determination of the time of impact of the financial crisis and economic recession, the useful life of tangible and intangible fixed assets, realizability of development costs, quantification of impairment of assets (fixed assets, receivables and inventories), revaluation of assets, calculation of provision for claims, discount rate estimation and leasing periods in the implementation of IFRS 16.

Customers contracts

In customer contracts, the Company accounts for each production batch as an order, even if several production batches are part of one contract with the customer. The company considers this method of accounting to be a sufficiently precise approximation of the IFRS requirement, which requires us to consider the entire contract with the customer as an order. As this is a recurring production, the Company's management believes that it can estimate the profitability of the entire project from the first batch of the contract. The company has historically succeeded in increasing the profitability of repetitive orders due to higher efficiency in later cycles of repetitive production. The Company's management is aware of the risk that increasing input prices (in particular, but not limited to materials and subcontracting) could reduce the margin achieved on the contract in the future. The Company's management manages this risk as described in Note 39.2 primarily by building long-term relationships with suppliers and securing project prices. In the event that there is an increase in input prices in the period until the end of ongoing customer contracts, the future profitability of orders and also the balance of the contractual asset from custom production as of 31 December 2021 would be affected.

Liability for third parties and bank guarantees are given in Note no. 36.2 and 36.3.

Loans and advances to related parties

The Company does not create provisions for receivables from related parties. As described in note No 33 the Company incurs a credit risk concentration of TEUR 3.441 as a result. If the intentions with which these loans were provided were not successfully implemented by the Company, a loss could arise in this regard.

Life of tangible and intangible fixed assets

The estimated useful lives of tangible and intangible assets are always reviewed at the end of the accounting period as part of the asset inventory. The following factors are considered to determine the service life:

- expected use of the asset in the entity, the use is determined with respect to the expected capacity of the asset and its physical performance
- the typical life cycle of the asset based on available information on estimating the usefulness of similar assets that are used in a similar way
- technical, technological and other types of wear
- the stability of the industry in which the asset is used and changes in demand for the products and services that result from the use of the asset

Any differences between the useful lives of the assets determined by the Company's management and their actual useful lives may have a material effect on these financial statements. If the estimated useful lives differed from the estimates by 10%, depreciation for the year ended 31 December 2021 would increase by EUR 965 thousand or decrease by EUR 790 thousand.

Feasibility of development costs

The Company analyzes the capitalization criteria in the initial recognition of development costs and recognizes them at actual cost, assuming that only 25% of predominantly external costs will be used through future contracts and the remainder is recognized in the contract costs to which they relate. For these reasons, the amount of capitalized development costs does not represent all the costs actually incurred in developing the intangible assets. At each balance sheet date, the company's management estimates future feasibility taking into account current and future orders, the market price of similar projects and technological progress in the industry.

The average remaining useful life for capitalized development costs as at 31 December 2021 is 8.18 years.

Reserves

The Company's financial statements include significant amounts that represent provisions for future expenses that the Company expects in connection with its business activities, in particular provisions for the elimination of manufacturing defects of products for which it is bound by contractual conditions and the provision for severance and work and life anniversaries, by which the company is bound by conditions agreed in collective agreements beyond the scope of legal obligations. The amount of provisions is based on estimates of future costs

The amount of the provision for customer complaints is based on estimates of future repair costs in connection with the elimination of defects within the product warranty period. It is determined on the basis of a historical analysis of the cost of complaints, taking into account the contractually agreed standard 2-year product warranty period. This estimate is continuously updated. Further information on provisions is provided in notes no. 17 and 20.

Impairment of assets

If facts and circumstances indicate that the value of a non-current asset or cash-generating unit is impaired, the recoverable amount is calculated in accordance with IAS 36, impairment of assets. If the recoverable amount of such a non-current asset is less than its carrying amount, the difference is recognized as an impairment loss in profit or loss.

The Company has calculated and recognized significant amounts of impairment of non-current assets, inventories and receivables based on an assessment of their future use, planned liquidation, recoverability and sale. For some items, a final decision has not yet been made and therefore the assumptions regarding the use, disposal or sale of the assets may change. Detailed information on impairment of fixed assets, inventories and receivables is provided in notes no. 5-13.

Financial investments

The company is actively looking for opportunities to expand its market share and provide a comprehensive offer for customers. In this context, it invests through the purchase of shares within Europe as well as other fast-growing markets. The Company assesses the need to create a provision for financial investments on the basis of achieved and planned results, where the reality may differ on the basis of changed market conditions and the success of measures to streamline production. In the case of the sale of these investments, the actual price may differ from the currently reported value by a significant amount. See also note no. 9.

4.22.1. Key sources of estimation uncertainty***Impairment of Goodwill***

Determining whether goodwill is impaired requires an estimation of the value in use of the cash-generating units to which goodwill has been allocated. The value in use calculation requires the directors to estimate the future cash flows expected to arise from the cash-generating unit and a suitable discount rate in order to calculate present value. Where the actual future cash flows are less than expected, a material impairment loss may arise.

The carrying amount of goodwill at 31 December 2021 was in amount of TEUR 6,866.
An impairment loss for goodwill for the year 2021 was in amount of TEUR 3,090.

The carrying amount of goodwill at 31 December 2020 was in amount of TEUR 9,956.
An impairment loss for goodwill for the year 2020 was in amount of TEUR 0.

Significant sources of uncertainty and risk**o Full income risk**

Revenues may be skewed due to inadequate reporting. Revenue recognition policies adopted by management may not be appropriate or procedures for preventing revenue recognition errors may not be applied correctly.

Valid sales transactions that occur after the end of the current period are recorded in the current financial period.

o Risk from management due to the suppression of controls

The company's management is in a unique position to commit fraud due to its ability to manipulate accounting records and prepare fraudulent financial statements through superior controls that otherwise appear to be operating effectively. Although the level of risk over control will vary from entity to entity, risk is nevertheless present in all units. Due to the unpredictable manner in which such a rewriting could occur, it poses a risk of material misstatement due to fraud and therefore a significant risk.

Other sources of uncertainty and risk

- o Impairment of reported inventories
- o Provisioning for risks

4.22.2. Lawsuits

The parent company Optifin Invest s.r.o. and its subsidiaries are parties to various legal proceedings for which management has assessed the possibility of losses due to which may also be financial expenses. When determining this estimate, the company relied on the advice of their counsel, the latest available information on the status of legal proceedings and internal assessment of the likely outcome. Details about lawsuits, see note No. 36.1.

4.22.3. Non-Audited Companies

Some subsidiary companies and associated companies encompassed in the financial statements of this consolidated financial statements have not been audited. The share of these companies in the total consolidated value of assets stands for 2,97%, the share of value of the equity of these companies in the equity of the Group is 0,50% and the share of turnover in total consolidated turnover is 0,01%.

5. NON CURRENT INTANGIBLE ASSETS

Non-current intangible assets in TEUR	Goodwill shown in business combination	Development	Software	Valuable rights	Intangible assets acquired in business combination	Other non current intangible assets	Aquisitions	Total
ACQUISITION COSTS								
Balance to 31.12.2019	24 029	12 201	10 996	1 014	1 856	117	712	50 925
Exchange rate differences	0	-41	-12	-5	0	-1	0	-59
Aquisition / Sale of financial investment	0	0	198	0	0	0	0	198
Additions	0	25	147	0	0	22	638	832
Disposals	0	0	0	0	0	0	0	0
Tranfers	0	0	262	4	0	7	-273	0
Balance to 31.12.2020	24 029	12 185	11 591	1 013	1 856	145	1 077	51 896
Exchange rate differences	0	-5	-1	-1	0	0	0	-7
Aquisition / Sale of financial investment	0	133	145	0	0	0	0	278
Additions	0	582	269	0	0	1	1 162	2 014
Disposals	0	149	8	226	797	0	0	1 180
Tranfers	0	146	1 227	-301	0	0	-1 072	0
Balance to 31.12.2021	24 029	12 892	13 223	485	1 059	146	1 167	53 001
AMORTIZATION								
Balance to 31.12.2019	0	5 848	5 773	502	0	64	0	12 187
Exchange rate differences	0	-41	-3	-4	0	-1	0	-49
Aquisition / Sale of financial investment	0	0	26	0	0	0	0	26
Amortization for the year accounted through profit or loss statemnt	0	909	859	92	0	21	0	1 881
Eliminated by disposal	0	0	0	0	0	0	0	0
Balance to 31.12.2020	0	6 716	6 655	590	0	84	0	14 045

Non-current intangible assets in TEUR	Goodwill shown in business combination	Development	Software	Valuable rights	Intangible assets acquired in business combination	Other non current intangible assets	Aquisitions	Total
AMORTIZATION								
Balance to 31.12.2020	0	6 716	6 655	590	0	84	0	14 045
Exchange rate differences	0	-5	0	-1	0	0	0	-6
Aquisition / Sale of financial investment	0	133	145	0	0	0	0	278
Amortization for the year accounted through profit or loss statement	0	913	1 022	90	0	22	0	2 047
Eliminated by disposal	0	149	8	226	0	0	0	383
Balance to 31.12.2021	0	7 608	7 814	453	0	106	0	15 981
VALUE ADJUSTMENTS								
Balance to 31.12.2019	14 073	0	0	0	0	0	358	14 431
Aquisition / Sale of financial investment	0	0	0	0	0	0	0	0
(Additions)/Release of provisions through profit or loss statement	0	0	0	0	0	0	0	0
Balance to 31.12.2020	14 073	0	0	0	0	0	358	14 431
Aquisition / Sale of financial investment	0	0	0	0	0	0	0	0
(Additions)/Release of provisions through profit or loss statement	3 090	0	0	0	0	0	0	0
Balance to 31.12.2021	17 163	0	0	0	0	0	358	17 521
NET BOOK VALUE AFTER REVALUATION								
Balance to 31.12.2020	9 956	5 469	4 936	423	1 856	61	719	23 420
Balance to 31.12.2021	6 866	5 284	5 409	32	1 059	40	809	19 499
Net book value using historical costs balance to 31.12.2019	0	6 353	5 223	512	0	53	354	12 495
Net book value using historical costs balance to 31.12.2020	0	5 469	4 936	423	0	61	719	11 608
Net book value using historical costs balance to 31.12.2021	0	5 284	5 409	32	0	40	809	11 574

Each component of intangible assets are depreciated evenly using the straight-line method over its estimated useful economic life

Estimated economic lives of intangible assets are as follows:

	Estimated economic life
Development	4 - 20 years
Software	4 - 17 years
Valuable rights	5 - 10 years
Other non-current intangible assets	4 - 6 years

The estimated economic life and acceptable method of depreciation and amortisation are reviewed at least annually to ensure constancy of the method and period of depreciation with the expected pattern of economic profit from intangible assets

6. GOODWILL

Goodwill	31.12.2021	31.12.2020
	TEUR	TEUR
Acquisition costs	24 029	24 029
Cumulative impairment loss	-17 163	-14 073
	6 866	9 956
Acquisition costs		
Opening balance to 1 January	24 029	24 029
Additions from business combinations during the year		
Others		
Reclassification to assets held for sale		
Impact of exchange rate differences		
Others		
Closed balance to 31 December	24 029	24 029
Kumulovaná strata zo zníženia hodnoty		
Opening balance to 1 January	-14 073	-14 073
Impairment loss recognized during the year	-3 090	
Disposals from sale of subsidiaries		
Reclassification to assets held for sale		
Impact of exchange rate differences		
Others		
Closed balance to 31 December	-17 163	-14 073

The recoverable amount of a cash-generating unit is determined on the basis of the calculation of the value in use based on the estimated cash flows as defined by the financial budgets approved by the management for a period of five years.

7. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

Property, plant and equipment in TEUR	Land	Structures	Machinery and transport machines	Right to use of assets	Other non current tangible assets	Acquisition	Total
ACQUISITION COSTS							
Balance to 31.12.2019	41 267	163 004	200 606	8 679	8 514	6 633	428 703
Exchange rate differences	-8	-725	-246	-88	-44	-18	-1 129
Acquisition / Sale of financial investment	585	8 090	8 382	233	0	0	17 290
Change in revaluation difference	-18	1	0	-13	0	0	-30
Additions	53	3 279	13 433	2 116	211	12 765	31 857
Disposals	95	543	7 829	47	1 587	16	10 117
Transfers	0	6 015	8 100	0	749	-14 864	0
Balance to 31.12.2020	41 784	179 121	222 446	10 880	7 843	4 500	466 574
Exchange rate differences	0	-79	-29	-10	-6	0	-124
Acquisition / Sale of financial investment	28 874	72 641	33 332	0	13	452	135 312
Change in revaluation difference	51	1 453	0	0	0	0	1 504
Additions	2 929	10 541	12 535	1 430	122	25 007	52 564
Disposals	223	10	14 584	1 355	592	4 950	21 714
Presuny	0	3 679	13 428	0	360	-17 467	0
Balance to 31.12.2021	73 415	267 346	267 128	10 945	7 740	7 542	634 116
AMORTIZATION							
Balance to 31.12.2019	0	59 047	114 169	2 460	6 034	0	181 710
Exchange rate differences	0	-193	-199	-2	-33	0	-427
Acquisition / Sale of financial investment	0	3 625	4 247	92	0	0	7 964
Amortization for the year accounted through profit and loss statement	0	3 707	11 128	2 714	1 157	0	18 706
Amortization for the year accounted through revaluation adjustment	0	299	3	0	0	0	302
Eliminated by disposals	0	203	5 179	52	1 561	0	6 995
Balance to 31.12.2020	0	66 282	124 169	5 212	5 597	0	201 260

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2021 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise

Property, plant and equipment in TEUR	Land	Structures	Machinery and transport machines	Right to use of assets	Other non current tangible assets	Acquisition	Total
AMORTIZATION							
Balance to 31.12.2020	0	66 282	124 169	5 212	5 597	0	201 260
Exchange rate differences	0	-23	-22	0	-1	0	-46
Acquisition / Sale of financial investment	0	29 532	19 429	0	0	0	48 961
Amortization for the year accounted through profit or loss statement	0	4 331	13 119	3 098	837	0	21 385
Amortization for the year accounted through revaluation adjustment	0	298	3	0	0	0	301
Eliminated by disposal	0	9	8 182	1 355	561	0	10 107
Balance to 31.12.2021	0	100 411	148 516	6 955	5 872	0	261 754
VALUE ADJUSTMENTS							
Balance to 31.12.2019	5	2 012	3 823	0	0	183	6 023
Exchange rate differences	0	0	0	0	0	0	0
Acquisition / Sale of financial investment	0	242	0	0	0	0	242
(Additions)/Release of adjustments through profit and loss statement	0	-213	1 038	0	0	-16	809
Balance to 31.12.2020	5	2 041	4 861	0	0	167	7 074
Exchange rate differences	0	0	0	0	0	0	0
Acquisition / Sale of financial investment	0	9 374	330	0	0	0	9 704
(Additions)/Release of adjustments through profit and loss statement	0	-81	-5 051	0	0	-5	-5 137
Balance to 31.12.2021	5	11 334	140	0	0	162	11 641
NET BOOK VALUE AFTER REVALUATION							
Balance to 31.12.2020	41 779	110 798	93 416	5 668	2 246	4 333	258 240
Balance to 31.12.2021	73 410	155 601	118 472	3 990	1 868	7 380	360 721
Net book value using historical costs balance to 31.12.2019	27 030	72 949	80 772	0	2 182	6 450	189 383
Net book value using historical costs balance to 31.12.2020	27 146	86 312	92 299	0	2 246	4 333	212 336
Net book value using historical costs balance to 31.12.2021	57 345	130 648	114 679	0	1 868	7 380	311 920

Estimated economic lives of buildings, constructions, plant and equipment and other non-current tangible assets are as follows:

	Estimated economic life
Building and constructions	12 - 120 years
Plant, machinery and equipment	3 - 88 years
Means of transport	3 - 53 years
Inventory	4 - 15 years
Low-value non-current tangible assets	3 - 38 years

The estimated economic life and acceptable method of depreciation and amortisation are reviewed at least annually to ensure constancy of the method and period of depreciation with the expected pattern of economic profit from intangible assets

Leased non-current assets

The Company procures assets also through concluding financial lease agreements. The Company shows these assets in books in accordance with IFRS 16, i.e. in lessee's statement of financial position.

Assets acquired by lease in TEUR	2021	2020	2019
NET BOOK VALUE			
Passenger cars	565	422	330
Lorries	345	408	363
Production machinery and equipment	4 789	5 855	3 311
Other non-current tangible assets	8 363	5 067	6 378
Total	14 062	11 752	10 382

Leased assets are depreciated evenly over the estimated term of the lease or during the life of the asset, whichever is shorter.

Right-of-use assets (original operating leasing)

The company also procures assets by concluding financial lease agreements. These assets are accounted for by the company in accordance with IFRS 16, i. in the lessee's balance sheet.

Right-of-use assets in TEUR	2021	2020	2019
NET BOOK VALUE			
Land	1 152	1 177	1 278
Structures	1 184	1 673	1 532
Machinery	745	1 954	2 948
Transport equipment	905	854	461
Other equipment	4	10	0
Total	3 990	5 668	6 219

Leased assets are depreciated on a straight-line basis over the estimated lease term or the useful life of the asset, whichever is shorter.

Lien on non-current assets

With regard to granted bank credits, the Company established a lien on non-current tangible (immovable and movable) assets. Out of the total book value of the assets shown in these consolidated financial statements the value of assets burdened by liens for the period ended to 31 December 2021 amounted to TEUR 168.054; on 31 December 2020 it amounted to TEUR 147.244.

Non-current assets insurance

The Company has had its non-current assets insured against possible damages and thefts. As to 31 December 2021, the total amount of the insured sum up to TEUR 543.662; As to 31 December 2020 in amount up to TEUR 468.175.

Net book value of assets procured by means of state subsidy

To 31 December 2021, the amount of non-current assets procured by means of state subsidy shown by the Company amounts to TEUR 9.602; As to 31 December 2020 in amount up to TEUR 10.536.

8. INVESTMENT PROPERTY Í (IAS 40)

Investment property in TEUR	Land	Structures	Total
ACQUISITION COSTS			
Balance to 31.12.2019	127	2 125	2 252
Exchange rate differences	0	0	0
Acquisition	0	0	0
Additions	0	0	0
Transfers IAS 16	0	6	6
Disposals	0	0	0
Balance to 31.12.2020	127	2 131	2 258
Exchange rate differences	0	0	0
Acquisition	0	26	26
Additions	0	0	0
Transfers IAS 16	0	0	0
Disposals	0	0	0
Balance to 31.12.2021	127	2 157	2 284
NET BOOK VALUE			
Balance to 31.12.2020	127	2 125	2 252
Balance to 31.12.2021	127	2 157	2 284
Net book value using historical costs balance to 31.12. 2019	109	2 263	2 372
Net book value using historical costs balance to 31.12. 2020	109	2 269	2 378
Net book value using historical costs balance to 31.12. 2021	109	2 295	2 404

9. INVESTMENTS IN ASSOCIATES, JOINT VENTURES AND OTHER SECURITIES

Investments in associates in TEUR	Amount of ownership in %	Acquisition costs of ownership	Net book value to 31.12.2020	Net book value to 31.12.2020
DAKO-CZ, a.s. (CZE)	49,00%	-	-	20 378
E - P RAIL S.R.L. (ROM)	33,33%	-	-	1 264
JUPITER WAGONS LIMITED (IND)	21,42%	10 021	12 378	10 504
TI Vagon Fabrikasi Sanayi ve Ticaret A.S. (PAKSOY) (TUR)	50,00%	19	7	7
GEARWORKS a.s. (CZE)	50,00%	1 979	0	1 837
Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s.	24,68%	5 850	2 363	-
Total		17 869	14 748	33 990

Total value of investments in associates	2021	2020
Acquisition costs	17 869	28 223
Share of the net assets of the associates	14 748	33 990
Investments in associates	14 748	33 990

10. OTHER NON-CURRENT ASSETS

Long-term trade receivables in TEUR	2021	2020
Service prepayments	78	193
Guarantees	34	21
Services with long-term maturity	0	0
Total	112	214

11. NON-CURRENT ASSETS HELD TO SALE

Under non-current assets held for sale are recognized lands to 31 December 2021 in the amount of TEUR 293 (to 31 December 2020: TEUR 327) owned by the subsidiary TATRA CAPITAL GROUP s.r.o. and the valuation is based on the sales contract in the amount of TEUR 54 and also there are presented the building in the amount of TEUR 239, which owns the subsidiary Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. (PLN).

12. INVENTORY

Inventory in TEUR	2021	2020
Material	79 507	51 947
Work in progress	9 645	6 804
Finished products inventories	1 907	1 545
Goods	104	117
Less provision for outdated and useless stocks	-16 222	-5 083
Total	74 941	55 330

Lien on inventory

With regard to the granted bank loans, the Company has established liens on stocks. Total book value of stocks burdened by liens amounted to TEUR 33.169 to 31 December 2021; and to TEUR 14.533 to 31 December 2020.

Inventory insurance

The Company has had its stocks insured against possible damages and thefts. As to 31 December 2021, the total amount of the insured sum stood for TEUR 102.963; as to 31 December 2020, up to TEUR 101.887.

13. TRADE AND OTHER SHORT-TERM RECEIVABLES

13.1. Trade and other short-term receivables

Trade and other short-term receivables in TEUR	2021	2020
Trade receivables		
Domestic customers	20 202	21 669
Foreign customers	62 115	59 384
Total trade receivables	82 317	81 053
Less : provision for doubtful receivables	-10 792	-10 568
Total net trade receivables	71 525	70 485
Other receivables	4 743	7 187
Less : provision for doubtful receivables	-3 846	-3 924
Total net other receivables	897	3 263
Advance payments made for inventories	2 616	848
Less : provision for doubtful receivables	-16	-17
Payments on account for stocks - net	2 600	831
Advance payments made for non-current assets	3 950	2 273
Less : provision for doubtful receivables	0	-32
Payments on account for non-current assets - net	3 950	2 241
Net value of contracts	72 823	57 347
Receivables related to shareholders	846	35
Total trade and other short-term receivables	152 641	134 202

13.2. Age structure of short-term trade receivables

Age structure of short-term trade receivables in TEUR	2021	2020
Overdue receivables	130 856	115 407
Total overdue receivables, out of which	36 439	33 336
up to 90 days overdue	18 749	10 223
up to 180 days overdue	1 174	819
up to 365 days overdue	2 180	2 308
over 365 days overdue	14 336	19 986
Total	167 295	148 743

13.3. Age structure of Adjustments to short-term trade receivables

Age structure of Adjustments to short-term trade receivables in TEUR	2021	2020
Overdue receivables	2	0
Total overdue receivables, out of which	14 652	14 541
up to 90 days overdue	62	64
up to 180 days overdue	227	111
up to 365 days overdue	88	932
over 365 days overdue	14 275	13 434
Total	14 654	14 541

13.4. Movements of Adjustments to short-term trade receivables

Movements of Adjustments to short-term trade receivables in TEUR	2021	2020
Opening balance	14 541	20 260
<i>Creation of adjustments to receivables</i>	1 864	1 962
<i>Recognized impairment of the receivables</i>	0	0
<i>Reversal of adjustments due to termination of legitimacy:</i>	-1 634	-6 721
- receivables written off during the year	-967	-6 661
- receivables paid during the year	-667	-60
<i>Reversal of adjustments due to disposals of accounting:</i>	-12	-21
- demise of debtor	0	0
- judicial decision	-12	-21
Repaal of impairment to the receivables	-278	-58
Foreign exchange gains and losses	173	-881
Development discount	0	0
Closing balance	14 654	14 541

Lien on receivables

As regards granted bank credits, the Company has established liens on receivables. To 31 December 2021, total book value of the receivables burdened by liens amounted to TEUR 114.877; to 31 December 2020, it was equivalent to TEUR 80.319.

13.5. Net value of costumers contracts

The stage of completion is determined by the ratio of contract costs actually incurred in accordance with (no departure from the norm) to total contract costs under budget.

Additional information about construction contracts are shown in the table below:

Net value of costumers contracts in TEUR	2021	2020
Revenues from costumers contracts & services	493 779	436 818
Activation	726	558
Change in the state of costumers contracts	17 910	6 265
Others	9 723	4 063
Revenues from costumers contracts invoiced in the current period	522 138	447 704
The total amount of costs incurred on construction contracts incurred in the cur	495 256	410 651
Profit from costumers contracts is recognized in current accounting period	26 882	37 053
Continuous invoices	449 315	390 357
The gross amount, which is unpaid by customers to company for contract work, recognized as an asset	72 823	57 347
The gross amount which is unpaid by compahy to customers for contract work, recognized as a liability	0	0
The amount of advances reported at 31.12. current accounting year	10 797	16 290
The amount withheld payments reported at 31.12. current accounting year	0	0

13.6. Loans with a maturity up to 1 year

Loans with a maturity up to 1 year in TEUR	2021	2020
Company:		
ATUX INVEST	950	1 200
AIM Energy, s.r.o.	6	7
Personal Leasing	568	568
ERDOSIA INVESTMENTS LIMITED	3 285	2 157
Infinity Group	7	75
TAMIAN	202	202
GEARWORKS a.s. (till 23.11.2020: VÍTKOVICE GEARWORKS a.s.)	156	152
Others	49	63
Total	5 223	4 424

14. EQUITY

Share capital of the Company is composed of contributions of partners. On 31 December 2021, the share capital was composed of contributions of the partners, JUDr. Michal Lazar contributed TEUR 21.838 and Ing. Alexej Beljajev contributed TEUR 21.838; together the total share capital was equivalent to TEUR 43.676 (in 2020: TEUR 43.676). The entire amount of share capital of the Company was paid by the partners..

Other capital funds comprise mainly asset revaluation surplus amounting to TEUR 23.967 to 31 December 2021; and TEUR 27.300 on 31 December 2020. The Company valued the assets on the day of transition to IFRS, i.e. on 1 January, 2007, by means of fair value model. Revaluation was carried out on the basis of assessment by independent appraisers, who weren't linked with the Company in any way. The valuation was conducted primarily in connection with the values of land, buildings and halls and important technological equipment. The Company created value adjustments for those items of assets whose fair value was set by the appraiser below the residual book value. On the day of transition to IFRS, the Company at the same time revaluated the real period of economic utilization of assets, and on the basis of these assessments the amount of value adjustments and residual book value of assets were revaluated. Subsequently, on the balance sheet date, i.e. 31 December 2008, 31 December 2009, 31 December 2011, 31 December 2014, 31 December 2015, 31 December 2016, 31 December 2017, 31 December 2019 and 31 December 2021 the Company revaluated certain items of assets, namely land and certain movable assets, to their market value according to real market conditions.

To 31, December 2021, the amount of statutory reserve fund and other funds composed of capital contributions and Company profit stood for TEUR 15.281; in 2020, the amount of funds was TEUR 13.739.

Unconsolidated financial statement of the Company and its subsidiary companies drawn up according to national legislation is relevant for the purpose of profit distribution.

15. LOANS

15.1. Bank loans in TEUR

Bank / Creditor	Company / Debtor	Credit balance to 31.12.2021	Credit balance to 31.12.2020	Final credit maturity	Form of credit securing
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	10 000	10 000	2024	Lien on the complex of movable assets and real estates in Poprad, vinculation of insurance benefit, lien on trade receivables, blank promissory note, Comment No 5
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	15 000	0	2024	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2022	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2022	
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	1 918	1 992	2022	Lien on the receivables of the company TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o., blank promissory note and guarantee by the company TATRAVAGÓNKA, a.s., Comment No 8
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	1 520	2 073	2024	Lien on the receivables of the company TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. against the company ZNTK Paterek S.A. and guarantee by the company TATRAVAGÓNKA, a.s., Comment No 7
Slovenská sporiteľňa, a.s.	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	1 290	1 548	2026	Lien on the receivables of the company TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o against the company TATRAVAGÓNKA BRATSTVO DOO SUBOTICA, blank bill and guarantee by the company TATRAVAGÓNKA, a.s., Comment No 6
Slovenská sporiteľňa, a.s.	ZASTROVA a.s.	1 982	982	2022	Lien on the receivables of the company and inventory and the guarantor's statement of TATRAVAGÓNKA a.s., Comment No 1
Slovenská sporiteľňa, a.s.	ZASTROVA a.s.	2 500	3 000	2026	
Total Slovenská sporiteľňa, a.s.		44 210	29 595		
UniCredit Bank, a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	12 321	14 464	2025	Lien on the selected tangible and intangible fixed assets and real estates in Trebišov, vinculation of insurance benefit, blank promissory note, Comment No 3
Total UniCredit Bank, a.s.		12 321	14 464		
OTP banka Slovensko, a.s.	Optifin Invest s.r.o.	3 928	5 040	2024	Lien on receivables, lien on real estates, Ventúrska 10, lien on receivables, guarantor's statements of the companies Express Group, a.s. and TATRAVAGÓNKA a.s. first 3 years, notarial deed
Total OTP banka Slovensko, a.s.		3 928	5 040		

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2021 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise

Bank / Creditor	Company / Debtor	Credit balance to 31.12.2021	Credit balance to 31.12.2020	Final credit maturity	Form of credit securing
Tatra Banka a.s.	EBA, s.r.o.	1 087	1 987	2022	Lien on real estate and movable property (technologies) and receivables
Tatra Banka a.s.	Express Group, a.s.	0	1 634	2022	Lien on receivables and Bank guarantee of Eximbanka, a.s.
Tatra Banka a.s.	Express Group, a.s.	2	2		Credit cards
Tatra Banka a.s.	Optifin Invest s.r.o.	2 087	3 130	2022	Lien on ownership in subsidiary EBA s.r.o., lien on receivables subsidiary EBA s.r.o., long-term tangible and intangible assets of subsidiary EBA s.r.o.
Tatra Banka a.s.	Optifin Invest s.r.o.	935	1 190	2023	Lien on real estates
Tatra Banka a.s.	Optifin Invest s.r.o.	4	5		Credit cards
Tatra Banka a.s.	ZLH Plus, a.s.	2 213	1 179	2022	} Lien on real estates and receivables
Tatra Banka a.s.	ZLH Plus, a.s.	1 389	1 722	2025	
Tatra Banka a.s.	ZLH Plus, a.s.	505	0	2026	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	1 500	2 000	2024	Lien on aircraft and vinculation of insurance benefit, Commente No 2
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	10 000	10 000	2024	} Lien on the complex of movable assets and real estates in Poprad, vinculation of insurance benefit, lien on trade receivables, blank promissory note, Comment No 5
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	15 000	0	2024	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2022	
Tatra Banka a.s.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2022	
Total Tatra Banka a.s.		44 722	32 849		
Všeobecná úverová banka, a.s.	Express Group, a.s.	11 297	10 502	2022	Lien on the trade receivables and locomotive Siemens
Všeobecná úverová banka, a.s.	TREVA, s.r.o.	391	0	2026	} záložné právo na nehnuteľný majetok, súbor hnutelných vecí a pohľadávky, ručenie Optifin Invest s.r.o.
Všeobecná úverová banka, a.s.	TREVA, s.r.o.	1 300	1 700	2025	
Všeobecná úverová banka, a.s.	TREVA, s.r.o.	233	0	2022	
Všeobecná úverová banka, a.s.	TREVA, s.r.o.	848	162	2022	
Všeobecná úverová banka, a.s.	ZTS Sabinov	298	0	2026	} Lien on real estates and complex of movable assets and receivables
Všeobecná úverová banka, a.s.	ZTS Sabinov	882	872	2022	
Total Všeobecná úverová banka, a.s.		15 249	13 236		

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2021 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise

Bank / Creditor	Company / Debtor	Credit balance to 31.12.2021	Credit balance to 31.12.2020	Final credit maturity	Form of credit securing
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2024	Lien on the complex of movable assets and real estates in Poprad, vinculation of insurance benefit, lien on trade receivables, blank promissory note, Comment No 5
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	7 500	0	2024	
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	2 500	2022	
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	2 500	2022	
Total ING Bank N.V.		17 500	10 000		
ČSOB, a.s.	TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o. (do 14.7.2021: PL-PROFY spol. s r.o.),	6 000	110	2029	Lien on the movable assets and real estates in Tlmače and Orlov, on inventories and receivables, Comment No 10
ČSOB, a.s.	TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o. (do 14.7.2021: PL-PROFY spol. s r.o.),	778	0	2022	
ČSOB, a.s.	TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o. (do 14.7.2021: PL-PROFY spol. s r.o.),	794	933	2022	Lien on the movable assets and real estates, on inventories and receivables, blank promissory note, Comment No 9
ČSOB, a.s.	WEP TRADING , a.s.	904	797	2022	
ČSOB, a.s.	WEP TRADING , a.s.	339	610	2023	Lien on real estate based in Project and formatted built in Project, and complex of movable assets, receivables, guarantor's statement of the company Optifin Invest s.r.o.
ČSOB, a.s.	Optifin Energo, s.r.o.	1 847	2 168	2027	
Total ČSOB, a.s.		10 662	4 618		
Commerzbank AG	ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co KG	2	5	2022	Credit cards
Commerzbank AG	ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co KG	1 515	1 194	2022	Security through a security warehouse and a general assignment requirement
Commerzbank AG	ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co KG	1 575	1 800	2025	Corona loan, 80% secured by state
Commerzbank AG	Grundinvest Queis GmbH & Co KG	517	775	2023	Mortgage in the amount of TEUR 4.000
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	5 000	5 000	2024	Lien on the complex of movable assets and real estates in Poprad, vinculation of insurance benefit, lien on trade receivables, blank promissory note, Comment No 5
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	7 500	0	2024	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	2 500	2022	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA a.s.	2 500	2 500	2022	
Commerzbank AG	TATRAVAGONKA Poprad, s.r.o.	2 000	2 000	2022	blank promissory note, guarantee by the company TATRAVAGÓNKA a.s., Comment No 4
Total Commerzbank AG		23 109	15 774		

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2021 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise

Bank / Creditor	Company / Debtor	Credit balance to 31.12.2021	Credit balance to 31.12.2020	Final credit maturity	Form of credit securing
Raiffeisen Bank	TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA	101	0	2022	
Raiffeisen Bank		101	0		
CBE	ELH Waggonbau Niesky GmbH	0	3 951	2021	general security with fixed assets and inventories
Total CBE		0	3 951		
TOTAL BANK LOANS		171 802	129 527		

Explanation:

The balance of liabilities from received bank loans to 31 December 2021, in the statement of financial position in the amount of TEUR 171.678 is less the balance of deferred charges in the amount of TEUR 124 resulting from borrowing agreements.

The balance of liabilities from received bank loans to 31 December 2020, in the statement of financial position in the amount of TEUR 129.413 is less the balance of deferred charges in the amount of TEUR 114 resulting from borrowing agreements.

Comment No 1

On 12 November 2020, the subsidiary ZASTROVA a.s. and Slovenská sporiteľňa, a.s. signed Loan Agreement No 1117/CC/20-ZZ1 for the provision of an operating loan in the total amount of TEUR 3.000.

The loan is repayable in 24 quarterly installments in the amount of TEUR 125 starting in the first quarter of 2021. Its final maturity is until 31 December 2026.

The Statement of the Guarantor of the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. and established a lien on all receivables and inventories of the Borrower by concluding a lien agreement with Slovenská spoiteľňa, a.s. No 1117/CC/20-ZZ1 and registration of the lien in the Notary Register of Liens.

Comment No 2

Installment loan in Tatra banka a.s. in the amount of TEUR 3.000 was drawn by the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. on 31 January 2019 for the purpose of purchasing the aircraft. The loan is repayable in 24 quarterly installments of TEUR 125 starting on 29 March 2019. Its final maturity is 31 December 2024.

As of 31 December 2021, 12 installments in the total amount of TEUR 1.500 were paid.

As a form of security, a lien was established on the aircraft, including the binding of the insurance indemnity.

Comment No 3

Instalment credit in ČSOB, a.s. for our subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. in amount of TEUR 15.000 was drawn in 3 tranches: on 29 September 2020 in the amount of 7.131 TEUR, on 1.10.2020 in the amount of 6.498 TEUR and on 14.10.2020 in the amount of 1.371 TEUR.

The loan is repayable in 20 regular quarterly installments (19 installments of TEUR 536 and the 20th installment as of 30 September 2025 in the amount of TEUR 4.820).

As of 31 December 2021, 5 installments were paid in the total amount of TEUR 2.679.

The credit is secured by a blank promissory note, a contract on lien to selected movable assets and real estates in town Trebišov, vinculation of insurance benefit.

Comment No 4

On 26 June 2018, was signed between the subsidiary TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. and Commerzbank AG Loan Agreement No 7009194001 for a short-term operating loan in the total amount of TEUR 1.000 for the company ZNTK Paterek S.A. with final maturity until 28 June 2019. Based on Appendix No 3 of 8 June 2020 to Loan Agreement No 7009194001 the credit limit was increased by the amount of TEUR 1.000, the balance of the loan as of 31 December 2020 was in the amount of TEUR 2.000.

Based on Appendix No 1 to Loan Agreement No 7009194001 the maturity of the loan was extended to 31 December 2019.

Based on Appendix No 2 to Loan Agreement No 7009194001 the maturity of the loan was extended to 31 December 2020. Based on Appendix No 4 to Loan Agreement No 7009194001 the maturity of the loan was extended to 31.12.2021. Based on Appendix No 5 to Loan Agreement No 7009194001 the maturity of the loan was extended to 31.12.2022.

As a means of security, a blank promissory note of exchange with an aval to TATRAVAGÓNKA a.s.

Comment No 5

On 22 December 2015 a subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. signed a syndicate credit contract in the total amount of which was the amount of TEUR 55,000, while funders remain members of the original syndicate, the companies Tatra banka, a.s., Slovenská sporiteľňa, a.s., ING Bank N.V. and Commerzbank AG.

Out of the total volume are operating installment credit SÚ I. in the amount of TEUR 30.000, investment installment credit SÚ II. in the amount of TEUR 10.000 and revolving credit RÚ III, in the amount of TEUR 15.000.

Operating instalment credit SÚ I. was drawn on 31 December 2015, as bullet, it is payable at one time on 31 December 2020., it is currently payable once as of 31 December 2024 on the basis of Supplement No 5 to the Loan Agreement dated 22.4.2020

Investment installment credit SÚ II was drawn gradually during the years 2016 - 2017, the last 4 tranches were withdrawn in the total amount of TEUR 6.464, while 5 quarterly installments were made in the total amount of TEUR 2,714. It was originally payable in the same regular quarterly installments as of 31 March 2016 at the amount of TEUR 500. Based on Appendix No 2 to the Loan Agreement there was an extension of the withdrawal period up to 31 December 2017 and the adjustment of the repayment schedule, with a delay of the repayment and a change in the amount of repayments to the amount of TEUR 607.

His final maturity is up to 31 December 2020. As of 21 December 2018, the loan restructuring resulted in early repayment in amount of TEUR 5.464.

Revolving credit RÚ III was drawn on 31 December 2015, it is payable at one time on 30 June 2016. The members of the d Agreement dated 22 April 2020, the final maturity was extended until 31 December 2021, again with a subsequent annual automatic extension until 31 December 2024.

Based on Appendix No 4 to the Loan Agreement dated 18 December 2018, the revolving line was increased and the Revolving Loan of the Revolving Loan IV was drawn on 21 December 2018 in amount of TEUR 15.000 with a maturity of one year., with subsequent annual automatic extension until 31 December 2020. Based on Appendix No 5 to the Loan Agreement dated 22 April 2020, the final maturity was extended until 31 December 2021, again with a subsequent annual automatic extension until 31 December 2024.

Based on Appendix No 6 of the Loan Agreement dated 30 August 2021, a new Installment Loan SÚ V. was drawn in the total amount of TEUR 45.000 with a final maturity of 31 December 2024. The loan is repayable in 11 quarterly installments of TEUR 1.070 starting on 31 March.2022 + in the first extraordinary installment of TEUR 15.000 due within 130 days from 31 August 2021. but not earlier than 1 January2022 + in the last installment due 31 December 2024 in the amount of TEUR 18.230.

As a form of security to the entire syndicated financing was issued a blank promissory note, a lien on trade receivables and lien on selected movable and immovable assets in the towns Poprad as well as vinculated insurance benefit was established.

Comment No 6

On 7 February 2012 a subsidiary TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o.. signed a credit contract No 337/AUCC/11 in the total amount of TEUR 2.000 with Slovenská sporiteľňa, a.s. to purchase new technology for the company Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica.

The credit is payable in regular 28 quarterly instalments in the amount of TEUR 71 beginning 31 March 2013. His final maturity is 31 December 2019.

Based on Appendix no. 360/CC/18-D3, on 22 May 2019, the loan was re-drawn in the amount of the difference between the entire framework and the principal not yet repaid, i. in the amount of TEUR 1.786 and thus also to change the repayment calendar and final maturity from 31 December 2019 to 31 December2026.

As a means of security, a lien was established on the receivables of TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. against Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica, issued blank promissory note with guarantee by the company TATRAVAGÓNKA a.s.

Comment No 7

On 10 October 2019, was signed between the subsidiary TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. and Slovenská sporiteľňa a.s. Loan agreement No 590/CC/19 for a long-term installment loan in the total amount of TEUR 2.764 for the company ZNTK Paterek S.A. for the purpose of refinancing the original loan provided by EXIMBANK SR.

The loan is repayable in 20 quarterly installments in the amount of TEUR 138 starting on 31 December 2019 with a final maturity of 30 September 2024.

As a means of security, a lien was established on the receivables of TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. against ZNTK Paterek S.A. and established liability, where TATRAVAGÓNKA a.s.

Comment No 8

On 15 June 2015, was signed between the subsidiary TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. and Slovenská sporiteľňa a.s. Loan agreement No 1719/CC/16 (original designation - 64/0092/CC/2015) for an overdraft in the total amount of TEUR 2.000 for the company Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica with a final maturity until 15 June 2016.

Based on Appendix No 1719/CC/16-D1, it was extended six months until 31 December 2016 and on the basis of Supplement No 1719/CC/16-D2, its annual prolongation took place until 31 December 2017. Based on Appendix No 1719/CC/16-D3, the maturity of the loan was extended until 31 January 2018. Based on Appendix No 1719/CC/16-D4, the maturity of the loan was extended until 31 December 2018. Based on Appendix No 1719/CC/16-D7, the maturity of the loan was extended until 28 February 2019. Based on Appendix No 1719/CC/16-D8, the maturity of the loan was extended until 31 December 2019. Based on Appendix No 1719/CC/16-D9, the maturity of the loan was extended until 31 March 2020 and subsequently on the basis of Appendix No 1719/CC/16-D10, the maturity of the loan was extended to 31 March 2022.

As a means of security, a lien was established on the receivables of TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. against business partners, a blank promissory note of exchange issued and a guarantee established, where the company TATRAVAGÓNKA a.s.

Comment No 9

On 6 March 2018, it was signed between the subsidiary WEP Trading a.s. and Československá obchodná banka a.s. Loan agreement No 0217/18/45038 for an investment loan in the total amount of TEUR 1.221 for the purchase of a machining center type NHX 63000 with a final maturity of 20 March 2023.

The loan is repayable in monthly installments in the amount of TEUR 23 starting on 20 October 2018. The balance of the investment loan as at 31 December 2021 is in the amount of TEUR 339.

As a means of securing an investment loan and also provided an overdraft with a credit limit of TEUR 1.000, a lien on movable and immovable property in Sabinov, a lien on receivables and inventories as well as a issued blank bill of exchange was established.

Comment No 10

On 20 December 2021, it was signed between the subsidiary TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. Ltd. (till 14 July 2021: PL-PROFY spol. s r.o.) and Československá obchodná banka a.s. loan agreement to refinance the purchase price of the assets and rights of SES a.s. total amount of TEUR 11.000 with a final maturity of 20 December 2029.

The first part of the loan was drawn on 22 December 2021 in the amount of TEUR 6.000, the second part will be drawn in the form of gradual transfers.

The loan is repayable in quarterly installments of TEUR 188 starting on 21 March 2022.

A lien on real estate in Orlov and Tlmače, a lien on movable property, inventories and receivables was established as a means of securing an investment loan as well as an overdraft provided with a credit limit of TEUR 1.000.

15.2. Summary view of loans

Bank loans summary in TEUR	2021	2020
Overdrafts	23 913	26 196
Short term bank loans	32 647	32 000
Short term parts of long-term bank loans	29 978	8 284
Total short-term bank loans	86 538	66 480
Total long-term bank loans	85 264	63 047
Total bank loans	171 802	129 527

15.3. Net debt

	Liabilities from financial activities				Cash and cash equivalents	Total
	Bank long-term loans	Bank short-term loans	Financial leasing and consumer credit	Other loans		
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR		
Net debt to 31.12.2020	62 977	66 436	9 055	10 107	-39 627	108 948
Transfer into short-term liabilities	-26 123	26 123	0	0	0	0
Cash flows	46 985	-7 283	220	-730	-7 119	32 073
- drawing loans	52 307	4 110	5 574	1 450	0	63 441
- repayment of principals and interest	5 308	11 396	5 354	2 180	0	24 238
- loan forgiveness	0	0	0	0	0	0
- accrual of fees	14	-3	0	0	0	11
+ acquisition (increase)	0	0	0	0	0	0
Exchange rate differences	0	0	-9	110	-3	98
Interest expenses	1 340	1 223	182	105	0	2 850
Net debt to 31.12.2021	85 179	86 499	9 448	9 592	-46 749	143 969

15.4. Other long-term loans

Creditor	31.12.2021	31.12.2020	Maturity
Oberbank Leasing - consumer credit	72	42	2022 - 2025
ČSOB Leasing - consumer credit	290	514	2022 - 2025
VÚB Leasing, - consumer credit	415	565	2022 - 2025
RBI Leasing GmbH Aircraft	4 019	4 267	2021 - 2027
BUDAMAR LOGISTIC a.s.	0	3 500	2022
BUDAMAR LOGISTIC a.s.	1 450	0	2028
Total other long-term loans	6 246	8 888	

16. FINANCIAL LEASING LIABILITIES AND LIABILITIES FROM RIGHT-TO-USE ASSETS

16.1. Financial leasing liabilities

Minimum leasing instalments in TEUR	31.12.2021	31.12.2020
Within one year	2 634	2 465
From two to five years	5 684	5 320
More than five years	259	0
Financial leasing liabilities	8 577	7 785
Minus future financial costs (financial interest) within one year	157	166
Minus future financial costs (financial interest) from two to five years	194	192
Minus future financial costs (financial interest) more than five years	1	0
Current value of financial leasing liabilities	8 225	7 427

16.2. Liabilities from Right-to-use assets

Minimum leasing instalments in TEUR	31.12.2021	31.12.2020
Within one year	1 647	2 587
From two to five years	1 474	2 163
More than five years	2 159	2 204
Financial leasing liabilities	5 280	6 954
Minus future financial costs (financial interest) within one year	68	87
Minus future financial costs (financial interest) from two to five years	129	159
Minus future financial costs (financial interest) more than five years	997	1 030
Current value of financial leasing liabilities	4 086	5 678

17. RETIREMENT BENEFITS AND OTHER EMPLOYEE BENEFITS

Retirement benefits and other employee benefits in TEUR	Reserve for retirement benefits and other employee benefits
Balance to 31.12.2019	5 441
Exchange rate differences	-44
Acquisition/Sale of financial investments	200
Change in reserve (accrual estimate) included in personal costs	1 989
Paid employee benefits	420
Cancellation employee benefits	0
Balance to 31.12.2020	7 166
Exchange rate differences	-5
Acquisition/Sale of financial investments	0
Change in reserve (accrual estimate) included in personal costs	-356
Paid employee benefits	419
Cancellation employee benefits	0
Balance to 31.12.2021	6 386

The provision for severance pay was created for employee remuneration on retirement and for life and work anniversaries.

This reserve is intended to cover future liabilities to employees arising at the time of payment of remuneration. The amount of the provision is calculated based on the amount of remuneration determined by the Company, the time of their payment and the estimated probability that the remuneration will be paid. The uncertainty of the payout results from the uncertainty that the employee in question will be the active employees of the enterprise at the time the pay is paid. Basic assumptions when calculating provisions:

	31.12.2021	31.12.2020
Average fluctuation	14,62 %	14,88 %
Expected annual wage growth	2 %	2 %
Discount factor	0,9886	0,9838

18. DEFERRED TAX LIABILITY

Deferred tax

(accounted to the debit of or in favour of profit)

Deferred tax in TEUR	31.12.2021	31.12.2020
Buildings, constructions, plant and equipment	-22 364	-23 735
Short-term reserves	2 437	1 761
Long-term reserves	1 673	1 605
Value adjustments - stocks	654	613
Value adjustments - receivables	921	879
Other taxable temporary differences	-397	-407
Other deductible temporary differences	4 603	2 406
Total	-12 473	-16 878

Tax rate applied for calculation

21%

21%

Deferred tax

(accounted to the debit of or in favour of equity)

Deferred tax in TEUR	31.12.2021	31.12.2020
Buildings, plant and equipment	-5 886	-4 825
Total	-5 886	-4 825

Tax rate applied for calculation

21%

21%

The difference between the local income tax rate and the parent company tax rate

8

-41

Deferred tax in TEUR

Total deferred tax liability

31.12.2021

31.12.2020

-18 351

-21 744

Tax rate applied for calculation

21%

21%

19. OTHER LONG-TERM LIABILITIES

19.1. Other long-term liabilities

Other long-term liabilities in TEUR

	2021	2020
Long-term trade liabilities	4	29
Social fund liabilities	1 170	984
Liabilities arising from deferred payments to the state	19	250
Liabilities others	125	0
Liabilities arising from guarantees	0	251
Deferred revenues	3 404	3 121
Total	4 722	4 635

19.2. Generation and Drawing of Social Fund

Social fund in TEUR

Balance to 31.12.2019	854
Acquisition/Sale financial investments	31
Total generation:	772
<i>to costs</i>	765
<i>from profit</i>	7
Total drawing:	673
<i>boarding</i>	175
<i>recreation</i>	328
<i>other</i>	170
Balance to 31.12.2020	984
Acquisition/Sale financial investments	0
Total generation:	833
<i>to costs</i>	828
<i>from profit</i>	5
Total drawing:	647
<i>boarding</i>	207
<i>recreation</i>	290
<i>other</i>	150
Balance to 31.12.2021	1 170

20. SHORT-TERM AND LONG-TERM PROVISIONS

20.1. Short-term provisions

Short-term provisions in TEUR	Other provisions	Total short-term provisions
Balance to 31.12.2019	1 735	1 735
Exchange rate differences	-3	-3
Transfers from long-term provisions	0	0
Addition of provisions per year	3 436	3 436
Drawing of provisions	217	217
Write-off of unused provisions	647	647
Balance to 31.12.2020	4 304	4 304
Exchange rate differences	-13	-13
Transfers from long-term provisions	0	0
Addition of provisions per year	9 901	9 901
Drawing of provisions	118	118
Write-off of unused provisions	1 986	1 986
Balance to 31.12.2021	12 088	12 088

20.2. Long-term provisions

Long-term provisions in TEUR	Provisions for guarantee repairs	Other provisions	Total long-term provisions
Balance to 31.12.2019	2 883	1 432	4 315
Addition of provisions per year	2 131	876	3 007
Acquisition of provisions per year	81	0	81
Transfers to short-term provisions	0	0	0
Drawing of provisions	1 380	260	1 640
Write-off of unused provisions	80	170	250
Balance to 31.12.2020	3 635	1 878	5 513
Addition of provisions per year	2 373	194	2 567
Acquisition of provisions per year	176	153	329
Transfers to short-term provisions	0	0	0
Drawing of provisions	1 506	37	1 543
Write-off of unused provisions	0	37	37
Balance to 31.12.2021	4 678	2 151	6 829

The long-term (general reserve) for complaints was reviewed at the end of 2020 and is set at the level of the 2.52-year average volume of actual costs for customer complaints, reflecting the contractually agreed warranty period for the delivered products. The average for the purposes of determining the total amount of the reserve is calculated for the period 2009-2021.

21. TRADE AND OTHER SHORT-TERM LIABILITIES

21.1. Trade short-term Liabilities

Trade short-term liabilities in TEUR	2021	2020
Trade liabilities	116 581	75 776
Short-term received payments	16 568	25 464
Other short-term trade liabilities	4 224	3 609
Total	137 373	104 849

21.2. Age Structure of Trade Liabilities

Age Structure of Trade Liabilities in TEUR	2021	2020
Liabilities within maturity date	105 667	87 858
Total overdue liabilities, out of which	31 706	16 991
<i>up to 90 days overdue</i>	27 503	14 279
<i>up to 180 days overdue</i>	1 386	1 896
<i>up to 365 days overdue</i>	694	493
<i>over 365 days overdue</i>	2 123	323
Total	137 373	104 849

21.3. Other Liabilities

Other liabilities in TEUR	2021	2020
Liabilities to employees	9 961	8 569
Social insurance liabilities	4 197	3 442
Liabilities related to associates	0	0
Other liabilities	731	1 275
Accrued expenses	284	154
Deferred revenues	637	653
Total	15 810	14 093

22. REVENUES FROM CORE BUSINESS

22.1. Revenues from core business

Revenues from core business in TEUR	2021	2020
Revenues from the sale of merchandise	12 078	22 076
Revenues from sale of own engineering activity products	543 283	470 740
Other revenues from sale of own products	211	130
Revenues from sale of services - transport and delivery	58 421	47 715
Other revenues from sale of services	34 050	50 018
Own work capitalized	1 920	1 601
Changes in internal inventory	-2 636	574
Changes in contracts with customers	17 910	6 265
Total revenues:	665 237	599 119

22.2. Territorial Division of Revenue from own products, beyond Companies in the Group

Territorial division of revenue in TEUR	2021	2020
Revenues from sale of own engineering activity products	543 283	470 740
inland	4 965	11 694
the EU	355 725	346 297
third countries	182 593	112 749
Other revenues from sale of own products	211	130
inland	211	130
the EU	0	0
third countries	0	0
Revenues from sale of services - transport and delivery	58 421	47 715
inland	23 979	19 158
the EU	32 149	25 255
third countries	2 293	3 302
Other revenues from sale of services	34 050	50 018
inland	23 809	37 227
the EU	9 910	12 586
third countries	331	205
Total	635 965	568 603

22.3. Detail analyse of income from principal activity by business

Detail analyse of income from principal activity by business in TEUR	2021	2020
Revenues from the contracts with customers - wagons	492 649	417 975
Revenues from the contracts with customers - bogies	1 125	3 259
Revenues from the contracts with customers - matrix cabinets	4	309
Revenues from the contracts with customers - others	1	15 275
Revenues from own products - gearbox	6 486	5 688
Revenues from own products - bogies	12 061	21 726
Revenues from own products - molds	11 118	-
Revenues from own products - semi-trailer frames, air tanks and others	14 098	2 525
Revenues from own products - others	2 869	2 770
Revenue from repairs and reconstruction of rail vehicles	14 369	25 649
Revenues from the sales of services - transportation and forwarding	58 421	47 714
Revenues from the sales of services - provision of software services	0	0
Revenues from the sales of services - waste disposal	18 872	18 329
Revenues from the sales of services - energy and gas distribution	245	289
Revenues from the sales of services - restaurant services	0	0
Revenues from the sales of services - sports services	0	0
Revenues from the sales of services - others	3 647	7 095
Own work capitalized	1 920	1 601
Changes in contracts with customers	17 910	6 265
Changes in internal inventory	-2 636	574
Total	653 159	577 043

23. MATERIAL AND ENERGY CONSUMPTION

Material and energy consumption in TEUR	2021	2020
Material consumption	331 964	267 990
Energy consumption	6 289	8 405
Other	98	37
Total	338 351	276 432

24. PERSONAL COSTS

Personal costs in TEUR	2021	2020
Wage costs	84 937	77 507
Social and health insurance	28 586	25 469
Other social costs	5 161	5 096
Total	118 684	108 072
Average calculated number of employees	5 081	4 383

25. COSTS OF SERVICE PROVIDED

Purchased services in TEUR	2021	2020
Representation	949	777
Administrative costs	69	167
Rent	1 952	1 621
Operative leasing	57	61
Promotion	582	725
Legal, economic and other consultancy	2 681	1 649
Audit of financial statements	346	293
Other auditing services	32	17
Cooperation (subcontracts)	42 687	37 753
Repairs and maintenance	5 605	6 020
Transport services	45 883	49 116
Travel costs	334	264
Aircraft operation	1 334	1 426
Costs on waste disposal	6 537	9 226
Other op. and handling costs on waste disposal	2 866	1 917
Wagon rental	14 681	198
Commissions and procurement	761	2 085
Training	424	347
Computer technology	1 516	1 243
Protection and defence	1 622	1 535
Telecommunication services, postage	617	507
Charters	0	0
Purchased royalties	919	1 916
Electricity distribution	3 591	3 705
Natural Gas Distribution	769	760
Other services	7 829	5 032
Total	144 643	128 360

26. OTHER OPERATING INCOME

Other operating income in TEUR	2021	2020
Compensation from insurance companies	263	430
Other damages	652	577
State budget subsidies	2 450	1 917
Contractual default interests	107	96
Revenues from sale of waste	1 862	951
Liability write-off	127	416
Excise tax and VAT return	0	137
Wasters	153	573
Inventory differences	227	687
Other operating income	495	368
Total	6 336	6 152

27. OTHER OPERATING COSTS

Other operating costs in TEUR	2021	2020
Provisions for guarantee repairs	1 068	1 760
Provisions for loss orders	2 756	624
Other provisions	-620	4 626
Provisions for doubtful receivables	1 105	2 627
Written-off receivables	252	50
Contractual penalties and default interests	6 414	1 386
Other penalties	48	23
Donations	76	53
Insurance	1 393	1 064
Shortages and damages	443	985
Not applicable VAT	48	99
Expenses from guarantees	0	108
Recycling and other fees	72	13
Other operating costs	491	513
Total	13 546	13 931

28. FINANCIAL REVENUES

Financial revenues in TEUR	2021	2020
Income interest from bank accounts	2	3
Income interest from related parties	86	48
Income interest from other loans	141	54
Income interest from receivables	3	28
Profit on share in associates	778	4 666
Profit from lucky buy	43 313	39
Profit from the sold financial investment	38 328	1
Total	82 651	4 839

In December 2021, the subsidiary company TATRAVAGÓNKA a.s. bought the Croatian entity TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o., in which it owns a 100% share in the share capital, which also corresponds to the amount of voting rights. TATRAVAGÓNKA a.s. reported profit from bargain purchase in the amount of TEUR 43311.

In January, the parent company Optifin Invest s.r.o. bought the Slovak entity Trade Management s.r.o., in which it owns a 50% share in the share capital, which also corresponds to the amount of voting rights. Optifin Invest s.r.o. reported profit from bargain purchase in the amount of TEUR 2.

Subsidiary company TATRAVAGÓNKA a.s. concluded an agreement on the transfer of 91.987 shares of DAKO-CZ, a.s. on March 25, 2021, which corresponds to the sale of the entire 49% share in the share capital. The transaction was carried out on March 30, 2021. The profit from the sale is reported on the line Profit from the sale of securities and deposits for the year 2021 in the amount of TEUR 38.328.

29. FINANCIAL EXPENSES

Financial expenses in TEUR	2021	2020
Interest expenses from bank overdrafts and loans	2 563	2 078
Interest expenses from related parties	105	0
Interest expenses from liabilities of financial leasing	304	295
Interest expenses other	15	25
Loss from exchange rate differences	579	1 014
Write-off goodwill from capital consolidation	3 090	0
Loss from the sold securities	0	0
Other financial expenses	8 610	1 870
Total	15 266	5 282

30. OTHER FINANCIAL EXPENSES

Other financial costs in TEUR	2021	2020
Bank charges	234	385
Bank guarantees	744	637
Insurance	1	25
Provisions to law suit	-514	518
Financial expenses arising from guarantees	2 997	262
Adjustments to financial investments	5 008	0
Other financial costs	140	43
Total	8 610	1 870

31. EXPENSES ON AUDIT FIRM'S SERVICES

Expenses on the services of the audit firm include expenses on the audit of separate financial statements of the parent company, joint ventures and associated companies and the audit of consolidated financial statement of the parent company, which stood for TEUR 346 in 2021; in 2020, they were equivalent to TEUR 293 in total.

32. INCOME TAX

Income tax in TEUR	2021	2020
Payable tax	9 464	10 227
Deferred tax	-2 717	-931
Total	6 747	9 296

Adjustment of Profit or Loss to Income Tax Base according to National Legislation

The adjustment of the income tax calculated by the statutory 21 % tax rate, which was charged to costs accounts, includes:

in TEUR	2021		2020	
	Adjustment to the tax base		Adjustment to the tax base	
Profit before tax		87 817		35 063
Adjusted profit according to national legislation (tax base)				
Applied tax rate		21%		21%
Product of tax base and tax rate		18 442		7 363
Tax influence of costs unrecognized within the calculation of taxable taxbase	76 459	16 056	46 171	9 696
Tax influence of non-taxable income	115 586	-24 273	32 371	-6 798
Amortization of tax loss	1 487	-312	1 301	-273
Tax deduction		-449		239
Total payable income tax		9 464		10 227
Total payable deferred tax		-2 717		-931
Income tax shown in Income Statement		6 747		9 296
Effective rate		10,78%		29,17%

33. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

33.1. Transactions between parent company and economically related parties

Year 2021 in TEUR	Revenues	Costs	Non-current assets acquired during accounting period	Loan and interest receivables	Trade and other receivables	Loan and interest liabilities	Trade and other liabilities
Transactions with partners of parent company	0	0	0	0	847	0	0
JUDr. Michal Lazar					406		
Ing. Alexej Beljajev					441		
Transactions with associates	5	0	0	156	0	0	0
DAKO-CZ, a.s. (CZE) vrátane:							
JWL DAKO-CZ LIMITED (IND)							
DAKO-CZ RE, s.r.o. (CZE)							
DAKO-CZ SERVICE, s.r.o. (CZE)							
TRANSELCO CZ s.r.o. (CZE)							
E-P RAIL S.R.L (ROM)							
JUPITER WAGONS LIMITED (IND) vrátane:							
COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO. LIMITED (IND) - CEBCO							
TI Vagon Fabrikası Sanayi ve Ticaret A.S. (PAKSOY) (TUR)							
GEARWORKS a.s. (CZE)	5			156			
Železničné opravovane a strojárne Zvolen, a.s.							

Year 2020 in TEUR	Revenues	Costs	Non-current assets acquired during accounting period	Loan and Interest receivables	Trade and other receivables	Loan and interest liabilities	Trade and other liabilities
Transactions with partners of parent company	0	0	0	0	35	0	0
JUDr. Michal Lazar							
Ing. Alexej Beljajev					35		
Transactions with associates	35	0	0	152	0	0	0
DAKO-CZ, a.s. (CZE) vrátane:							
Shenyang Czech Desing Rail Brake System Co., Ltd. (CHN)							
JWL DAKO-CZ LIMITED (IND)							
DAKO-CZ RE, s.r.o. (CZE)							
DAKO-CZ SERVICE, s.r.o. (CZE)							
TRANSELCO CZ s.r.o. (CZE)							
Vagonka Louny a.s. (CZE)	33						
E-P RAIL S.R.L (ROM)							
JUPITER WAGONS LIMITED (IND) vrátane:							
COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO. LIMITED (IND) - CEBCO							
TI Vagon Fabriksasi Sanayi ve Ticaret A.S. (PAKSOY) (TUR)							
VÍTKOVICE GEARWORKS a.s. (CZE)	2			152			

Year 2021 in TEUR	Revenues	Costs	Non-current assets aquired during accounting period	Loan and interest receivables	Trade and other receivables	Loan and isnterest liabilities	Trade and other liabilities
Transactions with subsidiaries	25 773	289	0	2 462	1 930	4 552	7 442
CITY Trade, s.r.o.		4					
EBA, s.r.o.	2 289	130				4 376	
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG (GER)							
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltung GmbH (GER)							
ELH Waggonbau Niesky GmbH, (GER)							
Express Group, a.s.	13	6					5 676
Express-Sped Rail & Logistics GmbH (AUT)							
G&S Rail Investments GmbH (SUI)							
Grundinvest Queis GmbH & Co KG (GER)							
Grundinvest Queis Verwaltung GmbH & Co KG (GER)							
INNOWA SERWIS SPÓŁKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOSCIA (POL)							
Optifin Energo, s.r.o.	23	76			301		10
Optifin Real a.s.							
ООО Европейская компания транспортного машиностроения (RUS)							
TATRAVAGÓNKA Tímače spol. s r.o. (do 14.7.2021 PL-PROFY spol. s r.o.)	2				1		
SP "UKRSLOVTORF" Ltd (UKR)							
TATRA CAPITAL GROUP s.r.o.							
TATRAVAGÓNKA a.s.	23 184	55			526		1 738
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA (SRB)	16				12		
TATRAVAGONKA CZ, s.r.o. (CZE)							
TATRAVAGONKA Germany GmbH (GER)							
TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o.							
Trade Management s.r.o.	20	10		1 450	18		
TREVA s.r.o.	59				2	8	18
TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELI d.o.o. (CRO)							
WEP TRADING a.s.		6			1		
ZASTROVA, a.s.							
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. (PLN)							
ZLH Plus, a.s.	76				937		
ZŽS Sabinov a.s.	91	2		1 012	132	168	

Year 2020 in TEUR	Revenues	Costs	Non-current assets acquired during accounting period	Loan and interest receivables	Trade and other receivables	Loan and interest liabilities	Trade and other liabilities
Transactions with subsidiaries	8 258	271	13	0	1 622	5 198	1 536
CITY Trade, s.r.o.		4					
EBA, s.r.o.	2 995	149				4 381	
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG (GER)							
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltung GmbH (GER)							
ELH Waggonbau Niesky GmbH, (GER)							25
Express Group, a.s.	38	2			103	1	
Express-Sped Rail & Logistics GmbH (AUT)							
G&S Rail Investments GmbH (SUI)							
Grundinvest Queis GmbH & Co KG (GER)							
Grundinvest Queis Verwaltung GmbH & Co KG (GER)							
INNOWA SERWIS SPÓŁKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOSCIA (POL)							
L&B SHIPPING, s.r.o.							
Optifin Energo, s.r.o.	19	83			301		9
Optifin Real a.s.							
ООО Европейская компания транспортного машиностроения (RUS)							
PL-PROFY spol. s r.o.	2						
SP "UKRSLOVTORF" Ltd (UKR)							
TATRA CAPITAL GROUP s.r.o.							
TATRAVAGÓNKA a.s.	5 099	23	13		241		1 502
TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA (SRB)	16				20		
TATRAVAGONKA CZ, s.r.o. (CZE)							
TATRAVAGONKA Germany GmbH (GER)							
TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o.							
TREVA s.r.o.	23	6			3	7	
WEP TRADING a.s.		1				801	
ZASTROVA, a.s.							
Zaklady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. (PLN)							
ZLH Plus, a.s.	49	1			920		
ZŽS Sabinov a.s.	17	2			34	8	

among the related parties of the company are partners of the company, subsidiary companies, companies in joint ownership and associated companies.

Transactions carried out between the parent company and related parties are conducted under ordinary market conditions and for ordinary prices.

33.2. Transactions parent company with personally related parties

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2021 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise

Year 2021 in TEUR	Revenues	Costs	Non-current assets acquired during accounting period	Loan and interest receivables	Trade and other receivables	Loan and interest liabilities	Trade and other liabilities
Transactions with personally related parties	287	629	0	3 285	188	2	21
A.B.F. Invest s.r.o. , vrátane:		118					
Formfix Limited							
PREMIUM FIT, s.r.o.	147	83			1	2	6
Golem Royal Swimming s.r.o.							
O&L, s.r.o.							
SG Security s.r.o.							
Alfafin Plus, s.r.o.	5						
Lúky Važec, s.r.o.							
Pasienky Važec, s.r.o.							
Súkromný športový klub Devín, s.r.o.					140		
Ing. Alexej Beljajev - st.	2	1					
M.L.I., s.r.o., vrátane:	11	271			1		15
VIKING, s.r.o.	41	127			46		
L&B SHIPPING, s.r.o.							
WARDIT, s.r.o.							
Immofund s.r.o.							
Linami Holding Ltd., vrátane:							
IMMOCAP A.M. LTD							
Immocap, a.s. (do 26.11.2021: Immocap Group, a.s.)							
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.							
Trnavské mýto, a.s.							
Istropolis nájmy, s.r.o.							
Immocap Mill s.r.o. (Immocap Invest III, a.s.)							
LO2 s.r.o.							
Immocap Mill II s.r.o.							
Immocap Záhradnícka s.r.o.							
BBC Residence s.r.o.							
T.O.P. HOLDING, a.s., vrátane:							
DANUBIA SERVICE, a.s.		3					
T.O.P. AUTO Bratislava, a.s.		11					
T.O.P. AUTO PREMIUM, a.s.		15					
T.O.P. AUTO Slovakia, a.s.							
ERDOSIA INVESTMENTS LIMITED	81			3 285			
BELAZ OCEAN SERVICES LIMITED							
MARBEL, s.r.o.							
AM Instantia Group, a.s.							
iiSTATE s.r.o.							
GQ Bratislava s.r.o.							

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2021 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise

Year 2020 in TEUR	Revenues	Costs	Non-current assets acquired during accounting period	Loan and interest receivables	Trade and other receivables	Loan and isnterest liabilities	Trade and other liabilities
Transactions with personally related parties	539	419	131	128	2 722	0	168
A.B.F. Invest s.r.o. , vrátane:	403			118			
Formfix Limited							
PREMIUM FIT, s.r.o.	30	135		10			2
Golem Royal Swimming s.r.o.							
VÚOOD, a.s.	2						
O&L, s.r.o.							
Alfafin Plus, s.r.o.	3						
Lúky Važec, s.r.o.							
Pasienky Važec, s.r.o.							
Súkromný športový klub Devín, s.r.o.					456		144
Ing. Alexej Beljajev - SKLO PORCELÁN	2	4					
M.L.I., s.r.o., vrátane:	12	262					18
VIKING, s.r.o.	41	4			109		
L&B SHIPPING, s.r.o.							
WARDIT, s.r.o.							
Linami Holding Ltd., vrátane:							
IMMOCAP A.M. LTD							
Immocap Group, a.s.							
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.							
Trnavské mýto, a.s.							
Istropolis nájmy, s.r.o.							
Immocap Mill s.r.o. (Immocap Invest III, a.s.)							
LO2 s.r.o.							
Immocap Mill II s.r.o.							
Immocap Záhradníčka s.r.o.							
T.O.P. HOLDING, a.s., vrátane:							
DANUBIA SERVICE, a.s.		1	131				
T.O.P. AUTO Bratislava, a.s.		4					
T.O.P. AUTO PREMIUM		9					4
T.O.P. AUTO Slovakia, a.s.							
ERDOSIA INVESTMENTS LIMITED	46				2 157		
BELAZ OCEAN SERVICES LIMITED							
MARBEL, s.r.o.							
AM Instantia Group, a.s.							
iiSTATE s.r.o.							

34. REMUNERATION OF BOARD MEMBERS

Remuneration of board members in TEUR	2021	2020
Wage costs	1 304	1 210
Contributions to life and pension insurance	57	55
Rewards and other bonuses	1 081	932
Royalties	62	62
Other performance	0	46
Total	2 504	2 305

35. SEGMENT'S INFORMATIONS

The basis of division into individual segments is the information presented to the leading person with decisive competence for the purposes of resource division and segment performance evaluation. Segments of the company are stipulated as follows:

- Rail vehicle production
- Other engine building
- Goods transport services, including transport service procurement,
- Provision of service
- Other not allotted to said segments

Segments defined by the company represent decisive business activities of the enterprise; the sum of revenues and the total of assets for activities not allotted to segments stand for less than a 10% share in total revenue and total value of company's assets.

Income and Results of Segments

Below there is the division of revenues, costs and profit or loss from continuing activities according to segments.

Income of the segment shown below comprises the income conducted with external customers. Accounting rules and procedures related to segments are identical with accounting rules and procedures of the Company. Profit of the segment comprises the profit conducted by every segment.

Consolidated profit or loss according to segments:

Consolidated profit or loss for the year 2021 according to segments in TEUR	Railway wagon production and maintenance	Other engine production	Freight transport of goods and forwarding	Provision of services	Other services	Total
Revenues from the sale of merchandise	11 485	119	474	0	0	12 078
Costs of merchandise sold	-11 055	-85	-417	0	0	-11 557
Revenues from core business	535 891	39 256	58 372	19 580	60	653 159
Material and energy consumption	-314 498	-22 618	-448	-783	-4	-338 351
Personanl costs	-102 603	-9 007	-2 452	-4 620	-2	-118 684
Depreciation, Amortization, Adjustments	-15 626	-2 939	-1 808	846	-23	-19 550
Services	-70 835	-7 732	-54 162	-11 870	-44	-144 643
Other operating income and costs - net	-8 508	-55	233	-3 675	-15	-12 020
Profit / Loss from operating activities	24 251	-3 061	-208	-522	-28	20 432
Income and costs interests - net	-2 256	-158	-248	-87	-6	-2 755
Other financial income and costs - net	32 145	-161	1 264	36 896	-4	70 140
Profit / Losss before tax	54 140	-3 380	808	36 287	-38	87 817
Income tax	-7 033	127	-37	197	-1	-6 747
Profit / Loss after tax for accounting period	47 107	-3 253	771	36 484	-39	81 070

Consolidated profit or loss for the year 2020 according to segments in TEUR	Railway wagon production and maintenance	Other engine production	Freight transport of goods and forwarding	Provision of services	Other services	Total
Revenues from the sale of merchandise	21 684	179	0	213	0	22 076
Costs of merchandise sold	-21 001	-130	0	-182	0	-21 313
Revenues from core business	490 631	19 711	47 698	18 972	31	577 043
Material and energy consumption	-264 703	-10 392	-652	-682	-3	-276 432
Personnel costs	-95 951	-5 654	-2 278	-4 189	0	-108 072
Depreciation, Amortization, Adjustments	-16 080	-1 511	-1 546	-2 715	-18	-21 870
Services	-65 497	-4 802	-44 183	-13 866	--12	-128 360
Other operating income and costs - net	-7 954	124	749	-480	-5	-7 566
Profit / Loss from operating activities	41 129	-2 475	-212	-2 929	-7	35 506
Income and costs interests - net	-1 807	-90	-234	-134	0	-2 265
Other financial income and costs - net	-2 705	-29	-66	4 622	0	1 822
Profit / Losses before tax	36 617	-2 594	-512	1 559	-7	35 063
Income tax	-8 709	-74	-125	-389	1	-9 296
Profit / Loss after tax for accounting period	27 908	-2 668	-637	1 170	-6	25 767

Assets and Liabilities according to Segments:

Assets and liabilities on 31 December 2021 according to segments in TEUR	Railway wagon production and maintenance	Other engine production	Freight transport of goods and forwarding	Provision of services	Other services	Total
ASSETS	568 453	44 718	17 843	57 002	1 965	689 981
Intangible assets	13 977	1 653	309	3 556	4	19 499
Land, buildings and equipment	299 825	28 621	6 482	24 044	1 749	360 721
Investments in real estate	1 600	92	5	586	1	2 284
Long-term receivables	1 509	153	5	110	0	1 777
Investments in securities	0	0	0	16 120	0	16 120
Total non-current assets	316 911	30 519	6 801	44 416	1 754	400 401
Inventories	67 532	7 131	121	157	0	74 941
Net value of customers contracts	70 063	2 738	17	5	0	72 823
Assets held for sale	289	0	4	0	0	293
Trade and other receivables	63 576	3 101	9 863	10 108	41	86 689
Tax receivables	7 546	133	392	12	2	8 085
Cash and cash equivalents	42 536	1 096	645	2 304	168	46 749
Total current assets	251 542	14 199	11 042	12 586	211	289 580
LIABILITIES	322 068	26 529	24 795	24 310	4 390	402 092
Trade and other liabilities	113 458	8 053	8 439	7 413	14	137 377
Credits and bonds	148 223	8 498	10 078	4 871	8	171 678
Deferred tax liability	11 882	3 401	510	2 395	163	18 351
Other liabilities	27 251	5 978	3 980	7 972	4 202	49 383
Provisions	21 254	599	1 788	1 659	3	25 303
Total liabilities	322 068	26 529	24 795	24 310	4 390	402 092

Assets and liabilities on 31 December 2020 according to segments in TEUR	Railway wagon production and maintenance	Other engine production	Freight transport of goods and forwarding	Provision of services	Other services	Total
ASSETS	436 458	29 211	22 707	73 271	1 088	562 735
Intangible assets	17 307	2 044	354	3 713	2	23 420
Land, buildings and equipment	204 298	19 535	7 286	26 124	997	258 240
Investments in real estate	1 605	38	6	609	0	2 258
Long-term receivables	338	13	4	161	0	516
Investments in securities	0	0	0	35 351	0	35 351
Total non-current assets	223 548	21 630	7 650	65 958	999	319 785
Inventories	52 110	2 914	157	149	0	55 330
Net value of customers contracts	55 708	1 539	96	4	0	57 347
Assets held for sale	325	0	2	0	0	327
Trade and other receivables	60 649	2 434	13 941	5 920	0	82 944
Tax receivables	6 720	93	429	133	0	7 375
Cash and cash equivalents	37 398	601	432	1 107	89	39 627
Total current assets	212 910	7 581	15 057	7 313	89	242 950
LIABILITIES	257 138	16 537	24 839	24 885	161	323 560
Trade and other liabilities	86 580	6 176	7 376	4 745	1	104 878
Credits and bonds	107 260	4 067	10 792	7 292	2	129 413
Deferred tax liability	14 949	2 614	547	3 478	156	21 744
Other liabilities	33 626	3 563	3 984	9 367	2	50 542
Provisions	14 723	117	2 140	3	0	16 983
Total liabilities	257 138	16 537	24 839	24 885	161	323 560

36. CONTINGENT LIABILITIES AND CONTINGENT ASSETS**36.1. Lawsuits**

The company Optifin Invest s.r.o. and individual group companies conduct lawsuits arising from ordinary business activity. It isn't supposed that these lawsuits had, individually or collectively, essential negative influence on enclosed consolidated financial statements.

The group conducts legal disputes resulting from normal business activities, which in each case do not exceed the set threshold of significance. These lawsuits are not expected to have a material adverse effect on the accompanying financial statements.

36.2. Contingent Liabilities

36.2.1. Based on the Loan Agreement No 1415/14/21 dated 05 December.2014, the parent company Optifin Invest s.r.o. was granted a loan up to TEUR 10.600 by OTP Banka Slovensko, a.s., for cover investment needs in connection with the reconstruction of a historical building in Bratislava Old Town area. With effectiveness from 1 October 2021 Československá obchodná banka, a.s. became the legal successor of OTP Banka Slovensko, a.s.. Actual amount of credit drawn on 31 December 2021 is in the amount of TEUR 3.928 and the maturity is on 30 April 2025. The company guarantees a loan by a mortgage on immovable property owned by LV No 8275 and lien on all present and future receivables of the Company from rental property on Venturska ulica No 274 and receivables from pledge of the claim for payment of the deposit of all current and future accounts of companies established in Československá obchodná banka, a.s. by a notary record written in accordance with § 41 of the Execution Order.

36.2.2. Based on the Instalment Loan Agreement no. S02406/2015 dated 22 December 2015, the parent company Optifin Invest s.r.o. provided instalment credit in the amount of TEUR 10.000 from Tatra banka, a.s., for the purchase of 50% the shares in the subsidiary EBA, s.r.o.. Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava, ID: 31 376 134, which the parent company Optifin Invest s.r.o. became owner of 100% ownership of that subsidiary. The current amount of credit drawn to 31 December 2021 is in amount of TEUR 2.087 and the final maturity is September 2022. The parent company Optifin Invest s.r.o. guarantees the loan by a lien on receivables of the subsidiary EBA, s.r.o.. and pledge over the ownership of the subsidiary EBA, s.r.o..

36.2.3. On 2 February 2012 the Company (guarantor) made the General Contracts of Deposit (hereinafter the "Contract") with Tatra banka a.s. (hereinafter the "Bank") and parent company Optifin Invest s.r.o.. The subject matter of the Contract is to secure the receivables of the Bank by assigning the receivables from deposits to the Bank. The Bank entered into the General Agreement on Bank Guarantees No 335979 with the Client – company EBA, s.r.o., Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava, based on which the Client shall be entitled to ask the Bank for the issuance of individual guarantees up to the amount of TEUR 3.000. The parent company Optifin Invest s.r.o.(guarantor) declares that it will pay the Bank the entire receivable pursuant to the General Agreement. The current amount of issued bank guarantees to 31 December 2021 is in amount of TEUR 0.

36.2.4. Based on the Guarantee Statement dated 20 July 2021 the parent company Optifin Invest s.r.o. became the guarantor in favor of PROMET SLOVAKIA, s.r.o. (creditor) in order to secure liabilities of subsidiary ZLH Plus, a.s. (debtor) arising out of the all purchase contracts, framework contracts on the storage of goods and the subsequent purchase of goods and other contracts concluded on the day of signing the Guarantee Statement up to the amount of TEUR 1.200 in the case that the debtor fails to pay properly and on time. This Guarantee statement applies only to the debtor's obligations to the creditor, which arose before 31 December 2022. The amount of liabilities as of 31 December 2021 is in the amount of TEUR 1.200.

36.2.5. Based on the Guarantee Statement dated 21 November 2021 the parent company Optifin Invest s.r.o. became the guarantor in favor of Slovenský plynárenský priemysel, a.s. (creditor) in order to secure liabilities of subsidiary Optifin Energo, s.r.o. (debtor) arising out of the Electricity supply contracts No 2018/1 from 29 November 2018 up to the amount of TEUR 1.750 in the case that the debtor fails to pay properly and on time. The guarantee is granted at most until 28 February 2023. The amount of liabilities as of 31 December 2021 is in the amount of TEUR 1.750.

36.2.6. Based on the Guarantee Statement dated 18. December 2019 the parent company Optifin Invest s.r.o. became the guarantor in favor of Slovenský plynárenský priemysel, a.s. (creditor) in order to secure liabilities of subsidiary Optifin energo, s.r.o. (debtor) arising out of the Gas supply contract from 18 December up to the amount of TEUR 1.100 in the case that the debtor fails to pay properly and on time. The guarantee is granted at most until 28 February 2022. The amount of liabilities as of 31 December 2021 is in the amount of TEUR 330.

- 36.2.7.** Based on the Statement of the guarantor dated on 26 February 2020 the the parent company Optifin Invest s.r.o. became the guarantor for the subsidiary Optifin Energo, s.r.o. (debtor) in favor of Československá obchodná banka, a.s. (creditor) for the performance of obligations arising out of the loan contract No 0728/19/45161 dated on 26 February 2020 up to the amount of EUR 2.275. The final maturity date of the loan is 20 September 2027 and the outstanding amount as of 31 December 2021 is in the amount of TEUR 1.874.
- 36.2.8.** Based on the Bill of Exchange Agreement dated on 20 October 2017 the parent company Optifin Invest s.r.o. became the guarantor for the subsidiary ZTS Sabinov a.s. (debtor) in favor of VÚB Leasing, a.s. (creditor) for the performance of obligations arising out of the leasing contract No LZC/17/10848. The guarantee is granted to April 2022. The outstanding amount as of 31 December 2021 is in the amount of TEUR 101.
- 36.2.9.** Based on the Bill of Exchange Agreement dated on 19. February 2018 the parent company Optifin Invest s.r.o. became the guarantor for the subsidiary ZTS Sabinov a.s. (debtor) in favor of VÚB Leasing, a.s. (creditor) for the performance of obligations arising out of the leasing contract No LZC/17/11037. The guarantee is granted to June 2025. The outstanding amount as of 31 December 2021 is in the amount of TEUR 364.
- 36.2.10.** Based on the Guarantee deed no. 51/RL/2020 dated on 21. September 2020 the parent company Optifin Invest s.r.o. became the guarantor for the subsidiary ZTS Sabinov a.s. (debtor) in favor of Všeobecná úverová banka, a.s. (creditor) for the performance of obligations arising out of the loan contract No 49/ZF/2020 dated on 21 September 2020 up to the amount of TEUR 1.000. The guarantee is granted to September 2022. The outstanding amount as of 31 December 2021 is in the amount of TEUR 882.
- 36.2.11.** Based on the Guarantee deed no. 14/RL/2021 dated on 30th April 2021 the parent company Optifin Invest s.r.o. became the guarantor for the subsidiary ZTS Sabinov a.s. (debtor) in favor of Všeobecná úverová banka, a.s. (creditor) for the performance of obligations arising out of the loan contract No 19/ZF/2021 dated on 30 April 2021 up to the amount of TEUR 542-. The guarantee is granted to December 2026. The outstanding amount as of 31 December 2021 is in the amount of TEUR 158.
- 36.2.12.** Based on the Guarantee deed no. 11/RL/2020 dated on 13. March 2020 the parent company Optifin Invest s.r.o. became the guarantor for the subsidiary TREVA, s.r.o. (debtor) in favor of Všeobecná úverová banka, a.s. (creditor) for the performance of obligations arising out of the loan contract No 14/ZF/2020 dated on 13 March 2020 and the loan contract No 15/ZF/2020 dated on 13 March 2020 up to the amount of TEUR 3.000. The final maturity date of the loan No 14/ZF/2020 on 30 September 2022 and the outstanding amount as of 31 December 2021 is TEUR 848. The final maturity date of the loan No 15/ZF/2020 on 13 March 2025 and the outstanding amount as of 31 December 2021 is in the amount of TEUR 1.300.
- 36.2.13.** Based on the Guarantee deed No 12/RL/2021 dated on 3 May 2021 the parent company Optifin Invest s.r.o. became the guarantor for the subsidiary TREVA, s.r.o. (debtor) in favor of Všeobecná úverová banka, a.s. (creditor) for the performance of obligations arising out of the loan contract No 25/ZF/2021 dated on 3 May 2021 up to the amount of TEUR 411. The guarantee is granted to December 2026. The outstanding amount as of 31 December 2021 is in the amount of TEUR 391.
- 36.2.14.** On the basis of the lien on securities No 32/2013/210/CP the parent company Optifin Invest s.r.o. pledged in favour of the pledgee EXIMBANKA SR, 1 pcs of paper securities in the amount of TEUR 332, issued by the subsidiary company Express Group, a.s. (till 30 June 2014: Express Slovakia "Medzinárodná preprava, a.s."), Plynárenská 7/B, 821 0 Bratislava, ID: 35795123, registered in the Commercial Register of District Court Bratislava I, Section Sa, File no. 2535/B.
- 36.2.15.** Based on the Statement of the Guarantor in form of notary deed dated on 20 August 2019 the parent company Optifin Invest s.r.o. became the guarantor for the subsidiary Express Goup a.s (debtor) in favor of EXIMBANKA SR (creditor) for the performance of obligations arising out of the bank guarantee from the Mandate contract No 32/2013/210/MZ from 6 February 2014 as amended by Amendment No 1 from 10 June 2015, Amendment No 2 from 26 November 2015, Amendment No 3 from 31 May 2017, Amendment No 4 from 22 August 2017, Amendment No 5 from 20 August 2019 and Amendment No 6 from 19 August 2021 for the bank guarantees and loan provided by Tatra banka, a.s. to debtor in the amount of TEUR 1.400 with maturity on 20 August 2022. The guarantee is granted to 30 September 2022. The outstanding amount as of 31 December 2021 is in the amount of TEUR 1.200. Based on the above mentioned secure liabilities of subsidiary Express Group a.s. the parent company Optifin Invest s.r.o. became the Guarantor on blank promissory note issued by Express Group a.s. in favour of EXIMBANKA SR from 31 May 2017.

- 36.2.16.** Statement of the parent company Optifin Invest s.r.o. as 100% shareholder of subsidiary Express Group, a.s. (till 30 June 2014: Express Slovakia "Medzinárodná preprava, a.s.") dated 16 June 2014 provided for Tatra banka as, which the parent company Optifin Invest s.r.o. declares that from 2014 onwards shall not require payment of the profit of the company Express Group, a.s., or obtain from the payment of any charge except for accounting operations that do not have a negative cash impact on subsidiary Express Group, a.s..
- 36.2.17.** Based on the Guarantee agreements No ZIN/17/05387, ZIN/17/05384, ZIN/17/05385, ZIN/17/05386 dated on 20 July 2017 the parent company Optifin Invest s.r.o. became the guarantor in favour of ČSOB Leasing, a.s. (creditor) in order to secure liabilities of subsidiary Express Group, a.s. (debtor) for the performance of obligations arising out of the leasing contracts No LZF/17/80457, LZF/17/80454, LZF/17/80455 and LZF/17/80456 for 40 pcs railway wagons type Uacns 128 m³. The highest value to which the principal claim is secured in the amount of TEUR 5.333. The guarantee is granted to October 2024. The outstanding amount as of 31 December 2021 is in the amount of TEUR 1.615.
- 36.2.18.** Based on the Declaration of the guarantor No 9/RL/2019 dated 20 February 2019 the parent company Optifin Invest s.r.o. became the guarantor in favour of Všeobecná úverová banka, a.s. (creditor) in order to secure liabilities of subsidiary Express Group, a.s. (debtor) arising out of the overdraft Loan Agreement No 11/ZU/2012 dated 21. June 2012 in the case that the debtor did not to pay properly and on time up to the amount of TEUR 11.500. The loans are due on 30 September 2022. The outstanding amount as of 31 December 2021 is in the amount of TEUR 11.297.
- 36.2.19.** Based on the Liability agreement dated on 16th April 2019 the parent company Optifin Invest s.r.o. became the guarantor in favour of Tatra banka, a.s. (creditor) in order to secure liabilities of subsidiary Express Group, a.s. (debtor) arising out of the Framework agreement on issuing the bank guarantee No 324026, based on which the creditor shall be entitled to ask the Bank for the issuance of individual guarantees up to the amount of TEUR 466. The amount of issued bank guarantees to 31 December 2021 is in the amount of TEUR 201.
- 36.2.20.** Based on the Guarantee agreement dated on 12 July 2021 the parent company Optifin Invest s.r.o. became the guarantor in favour of Tatra-leasing, s.r.o. (creditor) in order to secure liabilities of subsidiary Express Group, a.s. (debtor) for the performance of obligations arising out of the leasing contracts No LZC/21/20353, LZC/21/20354, LZC/21/20355 for 3 pcs truck trailer type Schwarzmuller Power Line Cil RH125. The highest value to which the principal claim is secured in the amount of TEUR 5.333. The guarantee is granted to October 2025. The outstanding amount as of 31 December 2021 is in the amount of TEUR 77.
- 36.2.21.** Based on the Guarantee Statement dated 25. April 2021 the parent company Optifin Invest s.r.o. became the guarantor in favour of SLOVNAFT, a.s. (creditor) in order to secure liabilities of subsidiary Express Group, a.s. (debtor) arising out of the Agreement on the sale of motor fuels and other goods and services through MOL Group COLD cards of company SLOVNAFT, a.s. up to the amount of TEUR 1.000 in the case that the debtor fails to pay properly and on time. The guarantee is not granted for contract fines and damages. The guarantee is granted till end of Agreement. The amount of liabilities as of 31 December 2021 is in the amount of TEUR 83.
- 36.2.22.** Subsidiary EBA, s.r.o. has a contingent liability towards Tatra banka, a.s. arising from the Lien Contract to Real Estates from 1 December 2016, the Lien Contract to Movable Property from 1 December 2016 and the Lien Contract to Receivables dated 1 December 2016, for the loan provided to the parent company Optifin Invest s.r.o on the basis of the Installment Credit Contract No S02406/2015 between Tatra banka, a.s. and the parent company Optifin Invest s.r.o and under the Overdraft Agreement No S02210/2016 dated 1 December 2016 and its Amendment No. 1 dated 8 January 2018 between Tatra banka, a.s. and the subsidiary EBA, s.r.o. up to credit line in the amount of TEUR 14.000. As at the balance sheet date, the value of the guaranty under the Installment Loan Agreement No. S02406/2015 against parent company Optifin Invest s.r.o. was in amount of TEUR 2.087.
- 36.2.23.** Subsidiary of EBA, s.r.o. has a contingent liability to Tatra banka, a.s. arising from the Installment Loan Agreement No. S001215 /2018, where the debtor is the parent company Optifin Invest s.r.o. The value of the guarantee as of 31 December 2021 is in the amount of TEUR 935.
- 36.2.24.** On 7 February 2012 subsidiary TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. concluded with Slovenská sporiteľňa a.s. Contract on Loan No 337/AUCC/11 for investment loan to be paid in instalments in the amount TEUR 2.000 for purchase of new technology for Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica. The loan is due in 27 quarterly instalments in the amount of TEUR 71, beginning from 31 March 2013 and the last 28th instalment in the amount of TEUR 72. Its final maturity is until 31 December 2019. On 22 May 2019, it was drawn again into the total amount with a final maturity of 31 December 2026. As means of security right of lien was established for the receivables of the subsidiary TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. against Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica, issued a blank promissory note and established suretyship, where subsidiary TATRAVAGÓNKA, a.s. is the surety.

- 36.2.25.** On 15 June 2015 was signed the Contract on Loan No. 64/0092/CC/2015 between subsidiary TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. and Slovenská sporiteľňa, a.s. provided overdraft in total amount of TEUR 2.000 for operating purpose of the subsidiary Tatravagonka Bratstvo DOO Subotica with final maturity after prolongation 31 March 2022. As means of security right of lien was established for the receivables of the subsidiary TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. against trade partners, issued a blank promissory note and established suretyship, where subsidiary TATRAVAGÓNKA, a.s. is the surety.
- 36.2.26.** Subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. is based on Lien Certificate dated 19 August 2015 as surety within relationship between Československá obchodná banka, a.s. and the company J.R.G s.r.o. (included Global Industry Solution s.r.o.) in relation to specific financing, in total amount of TEUR 7.799, with final maturity 20 February 2026.
- 36.2.27.** Subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. acts on the basis of the Contract for Issuing a Blank Bill of 26 June 2018 as an Avalist within the relationship between COMMERZBANK AG and TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. in connection with the provision of short-term operating credit to Zaklady Naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. with a total amount of TEUR 2.000 with after final maturity after prolongation till of 30 December 2022.
- 36.2.28.** On 8 March 2019, as a collateral, subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. issued a corporate guarantee in the amount of TEUR 5.000 in favour of Commerzbank AG in connection with loan financing for subsidiary ELH Waggonbau Niesky GmbH.
- 36.2.29.** Based on Guarantee Agreement No. 1117/CC/20-R1 dated 12 November 2020, subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. became a guarantor in the relationship between Slovenská sporiteľňa, a.s. and subsidiary ZASTROVA, a.s. in connection with the provision of credit financing totalling TEUR 4.000, (after an increase of the overdraft loan in November 2021 in the amount of TEUR 5.000, with the ultimate maturity on 31 December 2026 and 12 November 2023 for the instalment loan and the overdraft facility, respectively.
- 36.2.30.** On 10 October 2019 was signed between the subsidiary TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. and Slovenská sporiteľňa a.s. Loan agreement No 590/CC/19 for a long-term instalment loan in the total amount of TEUR 2.764 (refinancing of a loan from Eximbanka SR) with a final maturity of 30 September 2024 for operational purposes for the Subsidiary Zaklady Naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. As a means of security, a lien was established on the receivables of TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. against Subsidiary Zaklady Naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. and established liability, where TATRAVAGÓNKA a.s. acts as guarantor.
- 36.2.31.** The subsidiary company TATRAVAGONKA Germany GmbH guarantees the bank loan provided by Commerzbank AG to the subsidiary company ELH Waggonbau Niesky GmbH with immovable property, while the status of the lien as of 31.12.2021 is in the amount of TEUR 2.467.
- 36.2.32.** Subsidiary Zaklady Naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. in Poland is responsible for financial leases granted by the company EP Centrum Finansowe Sp. to real estate in Czestochowej with a final maturity until 15 December 2022 is granted by blank promissory note. The current amount of the guarantee as of 31 December 2021 is TEUR 87.
- 36.2.33.** Subsidiary Zaklady Naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A. in Poland is responsible as co-debtor for bank loan (debt of the company GPW Dystrybucja) provided by the company SK Bank Wolomin by the blank promissory notes, and the balance to 31 December 2021 is in the amount of TEUR 184.

36.3. Bank Guarantees

- 36.3.1.** Subsidiary Express Group, a.s. has provided a customs guarantee from Tatra banka, a.s. in favor of the Bratislava Customs Office up to the amount of TEUR 130. The final validity of the bank guarantee is on 25 February 2022.
- 36.3.2.** Subsidiary Express Group, a.s. was granted bank guarantee No 616.765 by Tatra banka, a.s. in favour office space and office building rental in the amount of TEUR 71. The final validity of the bank guarantee is on 21 January 2021.
- 36.3.3.** Subsidiary Express Group, a.s. was granted bank guarantee No 623.043 by Tatra banka, a.s. in favour Ministry of defence Slovak republic for transport services in the amount of TEUR 45. The final validity of the bank guarantee is on 31 May 2022.
- 36.3.4.** Subsidiary TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA has provided a multifunctional framework contract from ERSTE BANKA to provide bank guarantees up to the amount of TEUR 250. The framework agreement for the provision of bank guarantees expires no later than 9 May 2021.
- 36.3.5.** Subsidiary TATRAVAGÓNKA BRATSTVO SUBOTICA DOO has provided a bank guarantee for the customs procedure from ERSTE BANKA in favour Customs Administration of the Republic of Serbian the amount of TEUR 6. The validity of issued bank guarantees expires no later than 17 May 2021.
Addendum to the issued guarantee on the increase in the amount of TEUR 600 due on 31 October 2027.
- 36.3.6.** Subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. has provided several valid bank guarantees, the more details and means of ensuring the individual banks are as follows:
- of the total uncommitted framework TEUR 25.000 are in **Commerzbank AG** to 31 December 2021 issued bank guarantees in amount of TEUR 14.865;

A blank promissory note of exchange is issued to provide the overall framework;
 - of the total uncommitted framework TEUR 24.500 are in **ING Bank N.V.** to 31 December 2021 issued bank guarantees in amount of TEUR 17.544;

A blank promissory note of exchange is issued to provide the overall framework;
 - of the total uncommitted framework TEUR 18.944 are in **Slovenská sporiteľňa, a.s.** to 31 December 2021 issued bank guarantees in amount of TEUR 13.000;

The following tools are the means of security
 - established receivables from DB Cargo AG (Group) arising from all concluded contracts for wagons,
 - blank promissory note
 - patronage declaration (promise of compensation),
 - lien on the selected real estate (factory kitchen and dining room), including the binding of insurance benefits;
 - of the total uncommitted framework TEUR 20.000 are in **Tatra banka a.s.** to 31 December 2021 issued bank guarantees in amount of TEUR 6.418.
 - of the total uncommitted framework TEUR 10.000 are in **Euler Hermes** to 31 December 2021 issued bank guarantees in amount of TEUR 6.702.

The subsidiary TATRAVAGÓNKA, a.s. to provide the following bank guarantees:

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2021 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise

Banková záruka (BZ) resp. interná protizáruka	Dátum vystavenia BZ	Odberateľ	Výška BZ v mene vystavenia	Výška BZ v EUR	Predpokladaná platnosť BZ	Druh BZ	Zabezpečenie BZ resp. celého rámca
1971700539 (3131701782)	28.6.2017	InRoll AG - prvých 100 ks vagónov T3000e		127 383	06/2017 - 11/2022	kvalita 3%, následne 1%	
1971700542 (3131701834)	22.8.2017	Wascosa AG - 40 + 52 ks vagónov Sgmnmss 45		73 106	08/2017 - 12/2022	kvalita 3%, následne 1%	
1971700546 (3131701885)	11.10.2017	Wascosa AG - 50 ks vagónov Sgmnmss 52		35 800	10/2017 - 10/2022	kvalita 3%, následne 1%	
1971800557 (3131802007)	25.1.2018	InRoll AG - druhých 100 ks vagónov T3000e		127 383	01/2018 - 08/2023	kvalita 3%, následne 1%	
1971800568 (3131802091)	6.4.2018	Wascosa AG - 15 ks vagónov Sgmnmss 90'		13 350	04/2018 - 03/2023	kvalita 3%, následne 1%	
1971800576 (3131802149)	1.6.2018	InRoll AG - prvých 100 ks vagónov T3000e (opcia)		125 500	06/2018 - 10/2023	kvalita 3%, následne 1%	
1971800580 (13079KPB18)	13.8.2018	PKP Cargo SA - 100 ks vagónov Samm(n)s	856 500 PLN	186 321	08/2018 - 06/2022	výkon 5%, následne kvalita 30% z 5%	
1971800581 (3131802227)	13.8.2018	Wascosa AG - 60 ks vagónov Sgmnmss 52'		45 061	08/2018 - 09/2023	kvalita 3%, následne 1%	
1971800582 (13083KPB18)	16.8.2018	Clip Intermodal Sp. z o.o. - 180 ks vagónov Sgmnmss 80' a 60 ks vagónov Sgmnmss 90'		812 878	08/2018 - 08/2023	výkon 8%, následne kvalita 4%	
1971800585 (3131802284)	13.11.2018	Wascosa AG - druhých 100 ks vagónov T3000e (opcia)		125 500	11/2018 - 04/2024	kvalita 3%, následne 1%	
1971900588 (3131902358)	17.1.2019	Wascosa AG - 50 ks vagónov Sgmnmss 80'		44 000	01/2019 - 01/2024	kvalita 3%, následne 1%	
1971900594 (13038KPB19)	11.4.2019	Clip Intermodal Sp. z o.o. - 92 ks kapsových vagónov Sdgmnmss		530 950	04/2019 - 07/2024	výkon 8%, následne kvalita 4%	
1971900595 (3131902452)	30.4.2019	InRoll AG - 50 ks vagónov Sgmnmss 52' (opcia)		39 771	04/2019 - 06/2024	kvalita 3%, následne 1%	
1971900599 (BAGAV70187377001)	2.8.2019	DB Cargo Logistics GmbH - 100 ks vagónov Laaers Bauart 560.2 (za ELH WBN GmbH)		1 495 000	08/2019 - 08/2022	výkon 10%	
1971900600 (3131902608)	20.9.2019	InRoll AG - 90 ks vagónov Sgmnmss 48'		204 660	09/2019 - 12/2024	kvalita 3%, následne 1%	
1972000612 (3112002861)	12.2.2020	GATX GmbH - 150 ks vagónov Sgmnmss (s) 80'		393 300	02/2020 - 09/2022	kvalita 3%	
1972000613 (BAGAV70195329001)	25.2.2020	DB Netz AG - 95 ks modulárnych vagónov (MTF)		541 914	02/2020 - 11/2023	kvalita 3%	
1972000617 (3132002917)	17.4.2020	Wascosa AG - 120 ks vagónov Sgmnmss 52'		286 160	04/2020 - 10/2025	kvalita 3%, následne 1%	blankozmenka
1972000625 (3132002988)	24.6.2020	Wascosa AG - 100 ks vagónov Sgmnmss 90'		348 000	06/2020 - 12/2025	kvalita 3%, následne 1%	
1972000627 (3132003008)	17.7.2020	Wascosa AG - 100 ks vagónov Zaens 92,5 m3		289 050	07/2020 - 11/2025	kvalita 3%, následne 1%	
1972000629 (3132003013)	22.7.2020	Wascosa AG - 40 ks vagónov Sgmnmss 41'		99 000	07/2020 - 08/2025	kvalita 3%, následne 1%	
1972000632	26.8.2020	Eurowagon Sp. z o.o. - 266 ks Sgmnmss 80' + 51 ks T3000 + 60 ks Sgmnmss + opcia Sgmnmss 80'		800 000	08/2020 - 09/2023	kvalita	
1972000633 (3132003054)	25.9.2020	Ermewa SA - 50 ks vagónov Zaens 73 m3		273 053	09/2020 - 08/2022	kvalita 5%	
1972000634 (3132003055)	25.9.2020	Ermewa SA - 100 ks vagónov Tagmpps 101 m3		451 500	09/2020 - 12/2022	výkon 10%, následne kvalita 5%	
1972000636 (3132003076)	9.10.2020	Ermewa SA - 100 ks vagónov Sgmnmss 80'		396 750	10/2020 - 03/2023	výkon 10%, následne kvalita 5%	
1972000640 (1332007592)	16.11.2020	ČD Cargo a.s. - 100 ks vagónov Sgmnmss		364 500	11/2020 - 05/2024	výkon a kvalita 5%	
1972000639 (3132003128)	23.11.2020	Ermewa SA - 40 ks vagónov Zaens 98 m3		167 332	11/2020 - 12/2026	výkon 10%, následne kvalita 5%	
1972000642 (3132003211)	14.12.2020	Transwaggon AG - 157 ks vagónov SnpS (za ELH WBN GmbH)		640 780	12/2020 - 03/2023	kvalita 5%	
1972100650 (3132103389)	16.2.2021	Ermewa SA - 200 ks vagónov Tagmpps 101 m3		949 000	02/2021 - 02/2024	výkon 10%, následne kvalita 5%	
1972100651 (3132103390)	16.2.2021	Transwaggon AG - 156 ks vagónov Sgmnmss		590 148	02/2021 - 04/2024	kvalita 5%	
1972100653 (3132103436)	1.3.2021	Ermewa SA - 150 ks vagónov Za(c)ns 98 m3		1 231 995	03/2021 - 12/2023	výkon 10%, následne kvalita 5%	
1972100658 (3132103504)	9.4.2021	Ermewa SA - 175 ks vagónov Sgmnmss 60'		1 219 663	04/2021 - 09/2023	výkon 10%, následne kvalita 5%	
1972100659 (3132103503)	8.4.2021	Ermewa SA - 150 ks vagónov Sgmnmss 90'		1 571 175	04/2021 - 12/2023	výkon 10%, následne kvalita 5%	
1972100661 (3132103693)	27.7.2021	Wascosa AG - 48 ks Sgmnmss 80'		167 040	07/2021 - 08/2026	kvalita 3%, následne 1%	
1972100662 (3132103694)	27.7.2021	Wascosa AG - 40 ks Za(c)ns 98 m3		97 800	07/2021 - 08/2026	kvalita 3%, následne 1%	
Commerzbank AG				14 864 822			
1720/CC/16_BG1	25.4.2018	DB Cargo AG - všetky kontrakty za TVP as (+ za ELH WBN GmbH)		10 000 000	04/2018 - 04/2024	výkon a kvalita (všeobecná)	pohľadávky z kontraktov DB Group, blankozmenka, patronátne vyhlásenie, ZP k vybranej nehnuteľnosti
424/08/03	27.2.2014	Rail Cargo Wagon - Austria GmbH - všetky kontrakty		3 000 000	02/2014 - 03/2022	výkon a kvalita (všeobecná)	
Slovenská sporiteľňa a.s.				13 000 000			

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE GROUP Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2021 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise

Banková záruka (BZ) resp. interná protizáruka	Dátum vystavenia BZ	Odberateľ	Výška BZ v mene vystavenia	Výška BZ v EUR	Predpokladaná platnosť BZ	Druh BZ	Zabezpečenie BZ resp. celého rámca
620.438	12.6.2019	VTG - 450 ks vagonov Sggrs 80', Sgmmrrs 60', Sggrms 90'		970 700	06/2019 - 03/2024	kvalita 2%	
620.846	21.8.2019	VTG - 12 ks vagonov Zans '88		52 500	08/2019 - 10/2023	kvalita 5%	
620.847	21.8.2019	VTG - 100 ks vagonov Sggrms 90'		458 500	08/2019 - 01/2024	kvalita 5%	
621.305	16.1.2020	VTG - 100 ks vagonov Sggrs 80'		450 000	01/2020 - 06/2024	kvalita 5%	
621.796	17.4.2020	VTG - 150 ks vagonov Sggrs 80'		651 675	04/2020 - 01/2025	kvalita 5%	
621.972	22.6.2020	VTG - 150 ks vagonov Sggrs 60'		515 250	06/2020 - 03/2025	kvalita 5%	
622.260	6.10.2020	VTG - 50 ks vagonov Sggrs 80'		257 306	10/2020 - 03/2025	kvalita 5%	
622.410	8.2.2021	VTG - 50 ks vagonov Sggrms 90'		233 750	02/2021 - 06/2025	kvalita 5%	
622.552	8.2.2021	VTG - 300 ks vagonov Zacns 98 m3		1 255 650	02/2021 - 06/2026	kvalita 5%	
622.792	21.4.2021	VTG - 100 ks vagonov Tagppss 102 m3		485 000	04/2021 - 10/2025	kvalita 5%	
622.813	29.4.2021	NIS a.d. Novi Sad (S-Leasing d.o.o. Belgrade) - 145 ks vagonov Za(c)ns 88 m3		361 050	04/2021 - 05/2025	výkon a kvalita 5%	
623.316	15.10.2021	MFD Rail GmbH - 250 ks vagonov Sggrs(s) 60'		521 250	10/2021 - 10/2024	kvalita 3%	
623.421	1.12.2021	MFD Rail GmbH - 82 ks vagonov Sggrms 80'		205 410	12/2021 - 02/2024	kvalita 3%	
Tatra banka a.s.				6 418 041			
707184	6.7.2016	Transwaggon AG - 100 + 100 ks vagonov Snps		697 380	07/2016 - 04/2023	kvalita 5%	
707210	3.4.2017	VTG - 200 ks vagonov Sggrms 80' + 20 ks dodatočných vagonov Sggrms 80'		835 175	04/2017 - 08/2022	kvalita 5%	
707223	5.9.2017	VTG - 100 ks výšprýnych vagonov Uagppps s objemom 92 m3 (cukor)		434 750	09/2017 - 02/2022	kvalita 5%	
707233	20.12.2017	VTG - 100 ks 4-nápravových vagonov Sggrms 90'		435 600	12/2017 - 10/2022	kvalita 5%	
707236	16.1.2018	VTG - 200 ks vagonov Tagppps '95		773 050	01/2018 - 02/2023	kvalita 5%	
707266	29.10.2018	VTG - 100 ks vagonov Sggrms 80'		321 000	10/2018 - 07/2023	kvalita 5%	
707292	2.4.2019	VTG - druhých 100 ks vagonov Sggrms 80' (opcia)		336 000	04/2019 - 01/2024	kvalita 5%	
707300	9.4.2019	PKP Cargo SA - 936 ks vagonov (Sggrms(s) 40', Sggrs(s) 80', Sggrms(s) 90')	18 419 625 PLN	4 006 967	04/2019 - 03/2026	výkon 5%, následne kvalita 30% z 5%	
707329 (500.695)	15.11.2019	GATX GmbH - 150 ks vagonov Zacns 73 m3 (opcia2)		326 250	11/2019 - 05/2022	kvalita 3%	
707333 (513.1570)	28.11.2019	France Manche SA (Eurotunnel) - 4 kyvadlové vlakové súpravy + 33 náhradných vagonov (za ELH WBN GmbH)		4 000 000	11/2019 - 03/2023	predplata	
707347	23.12.2019	Schweizerische Bundesbahnen SBB - 80 ks vagonov Rens A1, 40 ks vagonov Rens A2 a 50 ks vagonov Kns B1		1 809 500	12/2019 - 07/2025	výkon 10%, následne kvalita 50% z 10%	blankozmenka
707353 (SLG64292IN20)	23.1.2020	Duisport Agency Polska Sp. z o.o. - 17 ks vagonov Sggrs(s) 80'	163 625 PLN	35 595	01/2020 - 09/2023	výkon 5%, následne kvalita 50% z 5%	
707340 (500.778)	11.2.2020	GATX GmbH - 51 ks vagonov T3000e		190 179	02/2020 - 03/2022	kvalita 3%	
707371 (SLG65528IN20)	26.3.2020	LOTOS Kolej Sp. z o.o. - 36 ks vagonov Sgmmms 40'	567 000 PLN	123 344	03/2020 - 08/2023	výkon a kvalita 5%	
707377 (500.854)	25.5.2020	GATX GmbH - 50 ks vagonov Sggrms 80'		104 700	05/2020 - 09/2022	kvalita 3%	
707389 (513.1669)	29.6.2020	France Manche SA (Eurotunnel) - 1. kyvadlová vlaková súprava (za ELH WBN GmbH)		871 630	06/2020 - 10/2024	výkon vrátane kvality	
707416 (SLG71370IN21)	27.1.2021	DB Cargo Polska SA - 70 ks vagonov Sggrs 80'		123 900	01/2021 - 10/2026	výkon 5%, následne kvalita 30% z 5%	
707417 (SLG71374IN21)	27.1.2021	DB Cargo Polska SA - 21 ks vagonov Sggrms 90'		39 060	01/2021 - 10/2026	výkon 5%, následne kvalita 30% z 5%	
707424 (513.1753)	25.3.2021	France Manche SA (Eurotunnel) - 2. kyvadlová vlaková súprava (za ELH WBN GmbH)		871 630	03/2021 - 03/2025	výkon vrátane kvality	
707429 (SLG72705IN21)	14.4.2021	Duisport Agency Polska Sp. z o.o. - 28 ks vagonov Sdgrms(s)	889 000 PLN	193 391	04/2021 - 06/2025	výkon a kvalita 5%	
707440 (501.121)	18.8.2021	GATX GmbH - 22 ks vagonov Sggrms 80'		38 988	08/2021 - 09/2023	kvalita 3%	
707443 (1944/21)	30.9.2021	Mercitalia Intermodal S.p.A. - 104 ks vagonov T3000e		758 160	09/2021 - 01/2025	výkon a kvalita 5%	
707451	4.11.2021	Eurowagon Sp. z o.o. - 51 ks vagonov T3000e		218 025	11/2021 - 02/2024	kvalita 3%	
ING Bank N.V.				17 544 274			
2524643	11.6.2021	Ermewa SA - 300 ks vagonov Sggrms 80'		2 992 350	06/2021 - 05/2024	výkon 10%, následne kvalita 5%	
2559183	22.12.2021	Ermewa SA - 400 ks vagonov Tagppps 95 m3		3 709 430	12/2021 - 05/2025	výkon 10%, následne kvalita 5%	
Euler Hermes				6 701 780			
SPOLU vystavené BZ				58 528 917			

36.4. Contingent liabilities and guarantees related to third parties

As described in Notes 35.1 and 35.2, the subsidiary TTRAVAGÓNKA a.s guarantees up to the amount of TEUR 15.103 for third parties and up to the amount of TEUR 58.529 in connection with the supply of its products to customers. The Company's management has assessed the financial situation of the third parties for which it is liable as well as deliveries to customers and has concluded that it is unlikely that any performance will take place on the basis of the issued guarantees and bank guarantees. In the event that the financial situation deteriorates resp. In the event of non-fulfillment of obligations to customers or problems with the quality of supplies, the Company could incur a loss in this connection up to the amount of these guarantees.

36.5. Taxes

Tax environment in which the group of companies Optifin Invest, s.r.o. works is dependent on ordinary tax legislation and practice with a relatively low number of precedents. Since tax offices don't offer official interpretation of tax acts, there is a risk that tax offices may additionally demand the adjustment of tax base. Taxes are collected from every tax subject and therefore there is no concept of taxation of the group or tax reliefs in terms of the group. Tax bodies in the Slovak Republic have vast competence as to the interpretation of valid tax acts. In the aftermath of this they may often attain to unexpected results during tax audit conduction. That's why it is not possible to calculate the amount of potential tax liabilities linked with these risks. Due to the tax rate valid from 1 January 2022, the balance of deferred tax calculated to 31 December.2021 tax rate 21% (31 December.2021: 21%).

37. COMMENTS ON THE STATEMENT OF CASH FLOW

Cash and cash equivalents are represented by ready money, deposits in banks and short-term, highly liquid investments payable up to three months. The statement of cash flow is shown in accordance with IAS 7. As for the showing of operating activities, indirect method was applied. Operating activity comprises the primary activity of the group. Investment activity includes profits and losses on the purchase and sale of land, buildings, plant and equipment. Financial activity contains interests on leasing and borrowings.

Note:

The balance of cash and cash equivalents to the end of the period 31 December 2020 is in amount of TEUR 22.836, consists from following items: cash and cash equivalents in the amount of TEUR 46.749 and bank overdrafts in the amount of TEUR -23.913.

The balance of cash and cash equivalents to the end of the period 31 December 2020 is in amount of TEUR 13.431, consists from following items: cash and cash equivalents in the amount of TEUR 39.627 and bank overdrafts in the amount of TEUR -26.196.

38. FINANCIAL INSTRUMENTS

38.1. Capital Risk Management

The Company manages its capital in order to procure group subjects' capability of resuming the activity as healthily functioning companies with the aim of achieving optimum relation between foreign and own resources and maximizing the value of shareholders. The group monitors the capital by means of the indicator of the proportion of equity to total assets of the group. Equity of the group is composed of share capital, reserve and other funds comprising profit, surpluses generated from revaluation of asset to market value, value revaluation adjustments from hedging derivatives and retained profit or loss generated by the group.

The continued growth of the production volume, but above all the realization of important acquisitions, the Croatian company TŽV Gredelj and the industrial area in Tlmačy was also reflected in the increased total assets of the company, both in non-current and current assets. At the same time, the company managed to significantly improve profitability, which resulted in a strengthening of equity. The value of the indicator continues to significantly exceed the value that was set in the form of a covenant in the loan documentation with the financing banks. In the future, we assume that the company will start paying dividends and the indicator will decrease slightly

in TEUR	2021	2020
Total Assets	689 981	562 735
Total Equity	287 889	239 175
Equity / Assets	42%	43%

38.2. Risk Management

In terms of its activities the group is exposed to diverse risks, predominantly the risk of change in prices of inputs and components and currency, interest rate and liquid risk.

As regards the management of its risks, the group may conclude various types of forward and swap transactions. In line with the policy of the entire group in the field of risk management, the conduction of option businesses as well as derivatives using "financial lever" and speculative businesses is banned.

Due to the fact that it is currently not possible to apply a real hedging strategy in relation to the risks associated with changes in the prices of input raw materials, the company focuses on building a stable structure of suppliers and applying project prices, or ensuring price stability for a longer period of time with a guarantee of the quantity taken. In 2021, the company mainly focused on significantly building project stocks in order to ensure the price stability of crucial components for projects where it assumes a significant risk of growth in their purchase prices. The company does not report any open derivative contracts as of December 31, 2021. Throughout the year, the company faced a continuous increase in the prices of dense materials. Although there was significant pre-stocking, it failed to cover the negative effects of rising prices. The implementation of material clauses in business contracts is the only effective strategy for eliminating these risks.

As at 31 December 2021, the company does not report any open derivative contracts.

38.2.1. Risk of currency risk

The group works on international markets and is exposed to currency risk arising from transactions in various foreign currencies. The group complies with the principle of natural hedging, according to which foreign currencies in credit portfolios reflect the net currency position of the group in cash flows from operating activities of the group.

An important part of the currency risk of the group, however, was tied to transactions denominated in EUR currency.

38.2.2. Interest rate risk

Operating income and operating cash flows of the Company are independent of the changes in interest rates on market. The Company doesn't have any assets subject to interest apart from cash and cash equivalents. Although interest costs do not represent a very significant proportion of their development monitored by the indicator interest coverage.

**NOTES to consolidated financial statements of the group Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2021 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise**

From the long-term point of view, the Group's policy is to ensure that no more than 50% of the interest portfolio is subject to fixed interest rate. In view of future development of interest rates, however, the Group hasn't acceded to the application of financial means that would ensure it and therefore the Group uses benefits following from the low level of basic interest rates.

The development of the indicator is stable despite increased interest expense resulting mainly from the acquisition financing. The Group meets and exceeds covenants set in the loan contracts with the financing banks. In the coming period, the company expects a slight improvement in this indicator due mainly to obtain better conditions for the refinancing of a substantial part of the portfolio of loans.

If Euribor / Eonia had been 100 basis points higher as at 31 December 2021 and all other variables had been constant, the profit would have been lower by the amount of TEUR 732 (for the year 2020 in the amount of TEUR 698), mainly due to higher interest expenses on variable interest liabilities. The decrease in Euribor / Eonia rates would have no effect on the economic result.

in TEUR	2021	2020
Profit/Loss before tax	87 817	35 063
Interest income (-)	-232	-133
Interest expense (+)	2 987	2 398
Other revenues related to financial activities (-)	-82 419	-4 706
Other expenses related to financial activities (+)	12 279	2 884
Other revenues related to operating activities (-)	-16 899	6 152
Other expenses related to operating activities (+)	27 073	-13 931
EBIT	30 606	27 727
Interest expense (+)	2 987	2 398
Interest coverage (proportion of EBIT to interest expense)	10,25	11,56

38.2.3. Credit risk

Credit risk takes into account the risk that a contracting party fails to comply with its contractual liabilities in the aftermath of which the group suffers a loss. The Group has adopted the principle that it will do business exclusively with trustworthy contractual partners and that according to needs it has to obtain sufficient financial security as a means of mitigating the risk of financial loss caused by non-compliance with liabilities.

The Group sells its products and services to diverse customers none of which, either individually or jointly, from the point of view of volume and solvency, poses essential risk of non-compliance with receivables. The management has credit policy and the exposition to a credit risk is monitored regularly. Evaluations of credits are carried out in case of all customers.

Possible operations with derivatives and money transactions are carried out solely through renowned financial institutions. The Group doesn't use the form of credit risk insurance of its customers.

38.2.4. Risk of insufficient liquidity

Circumspect management of the risk of insufficient liquidity requires the maintenance of sufficient volume of funds and tradable securities, availability of financing via commensurate volume of lines of credit and the ability to close open market positions. The Group's policy is to have, in accordance with its financial strategy, sufficient volume of liquid assets necessary to eliminate the risk of insufficient liquidity. Group's liquidity is regularly monitored and observed by means of total liquidity indicator as well as the indicator of Net Debt to EBITDA proportion.

Based on the relatively small changes in the structure of short-term and long-term loans, the evolution of the overall liquidity indicator is stabilized. The increase in the volume of trade receivables is financed by the growth in the volume of short-term loans and the company expects to stabilize the development of this indicator in the future as well.

NOTES to consolidated financial statements of the group Optifin Invest s.r.o.
for the period ended on 31 December 2021 shown in thousands EUR (TEUR), unless stipulated otherwise

in TEUR	2021	2020
Assets available for sale	293	327
Inventories	74 941	55 330
Tradeable investments	0	0
Trade and other receivables	159 512	140 291
Tax receivables	8 085	7 375
Cash and cash equivalents	46 749	39 627
Total current assets	289 580	242 950
Trade and other liabilities	165 271	123 246
Short-term employees benefits	45	59
Tax liabilities	5 730	7 002
Short-term interest-bearing loans	91 067	69 284
Current financial leasing liabilities	4 056	4 799
Total current liabilities	266 169	204 390
Total liquidity	1,09	1,19

The following table shows the residual maturity of the Company's non-derivative financial liabilities with agreed maturities. The tables have been compiled on the basis of undiscounted cash flows of financial liabilities, taking into account the earliest possible dates when the company may be required to pay these liabilities. The table includes cash flows from principal as well as future interest.

Liquidity risk assessment in TEUR	Weighted average interest rate	Less than 6 months	6 months to 1 year	Over 1 - 5 years	Over 5 and more years	Total
	%	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Non-interest-bearing (liabilities)		158 219	302	2 513	1 601	162 635
Variable rate instruments (loans)	1.95	21 970	34 119	113 223	2 491	171 803
Estimated variable interest rates		1 166	1 401	3 775	103	6 445
Fixed rate instruments (loans)		1 269	5 155	6 267	1 708	14 399
Estimated fixed interest rates		80	215	331	59	685
Other instruments (contingent liabilities)		5 015	1 029	8 801	5 258	20 103
Total principal		186 473	40 605	130 804	11 058	368 940
Total interest		1 246	1 616	4 106	162	7 130

in TEUR	2021	2020
Revenues from the sale of merchandise	12 078	22 076
Revenues from the contracts with customers	493 779	436 818
Revenues from the sale of own products and services	142 186	131 785
Own work capitalized	1 920	1 601
Changes in internal inventory	-2 636	574
Changes in contracts with customers	17 910	6 265
Other operating revenues	16 899	6 152
Total operating revenues	682 136	605 271
Costs of merchandise sold	-11 557	-21 313
Material and energy consumption	-338 351	-276 432
Personal costs	-118 684	-108 072
Services	-144 643	-128 360
Taxes and fees	-1 846	-1 733
Other operating costs	-27 073	-13 931
Total operating expenses without depreciation	-642 154	-549 841
EBITDA	39 982	55 430
Long-term bank loans	85 179	62 977
Non-current financial leasing liabilities	8 255	8 306
Other long-term loans	6 246	8 888
Short-term bank loans	86 499	66 436
Short-term financial leasing liabilities	4 056	4 799
Other short-term loans	4 568	2 848
Cash and cash equivalents	-46 749	-39 627
Net Debt	148 054	114 627
Indicator Net Debt / EBITDA	3,70	2,07

38.3. Fair value estimate

Nominal values of financial assets and liabilities deducted by possible adjustments with maturity under one year are approximately equal to their fair value. For the purposes of showing, the fair value of financial liabilities is determined in the annex on the basis of discounted future contractual cash flows, considering the current market interest rate which is at the Company's disposal for similar financial instruments.

According to the statement of the Company book values of financial assets and financial liabilities shown in financial statements in amortized costs approach their fair values.

The fair value of the guarantees issued was estimated using reference to market prices of similar instruments. The prices of bank guarantees issued to the Company and other related parties as well as the differences between the credit ratings of the companies concerned were also taken into account.

39. INFORMATION ON EVENTS OCCURRING BETWEEN THE BALANCE SHEET AND THE DATE OF PREPARATION OF FINANCIAL STATEMENTS

After 31 December 2021, and until to the day 30 June 2022 of drawing up of consolidated financial statements, the following events appeared:

The ongoing military conflict in Ukraine and the related sanctions targeted against the Russian Federation may have an impact on European economies and globally. The Company does not have any significant direct exposure to Ukraine, Russia or Belarus. The conflict in Ukraine has no direct impact on the Company's economic situation at the time of preparing these financial statements. As the ongoing military conflict is unfolding day-by-day, at this stage Company management is not able to reliably estimate whether it will impact the Company's operations in the future.

The conflict in Ukraine may require revisions of assumptions and estimates used in the preparation of the financial statements. These may cause adjustments to the carrying amounts of assets and liabilities in the following financial year; however, at this stage, Company management does not expect any significant negative impact.

The long-term impact may also affect the volumes of the Company's business transactions, cash flows and profitability. However, as at the preparation date of the financial statements, the Company continues to meet its liabilities and expects to continue as a going concern.

From 31 December 2021 up to the preparation date of the financial statements, there were no such events that would have a significant impact on the Company's assets and liabilities, except for those referred to below and resulting from the ordinary course of business operations.

a) decrease or increase in the market price of financial assets as a result of circumstances that arise after the balance sheet date until the balance sheet date, the reason for the changes, the reason for the change in the amount of provisions and adjustments that the entity has learned between on the date on which the financial statements are prepared and the date of their compilation relating to their balance sheet date;

- On 31 May 2022 subsidiary EBA s.r.o. canceled the adjustment item to the receivable against the company RAIL WAYS, s.r.o. in the amount of TEUR 131 due to its payment, while the receivable was transferred on 21 January 2022 to the company TSS GRADE, a.s., which paid it in full on 31 May 2022.

b) changes in significant items of non-current financial assets;

- On 22 June 2022 was recorded in the Commercial Register of the Slovak Republic repayment of the share capital in the amount of TEUR 7.000 of the subsidiary TATRAVAGÓNKA Tímače spol. s r.o. by the sole shareholder TATRAVAGÓNKA a.s.
- On 23 June 2022 was recorded in the Commercial Register of the Slovak Republic increase and repayment of the share capital in the amount of TEUR 100 of the subsidiary Trade Management s. r.o. by the parent company Optifin Invest s.r.o.
- On 30 June 2022 was erased from the Commercial register in Poland the subsidiary INNOWA SERWIS SPÓŁKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOSCIA.

d) provisions of new guarantees and liens;

- On 20 January 2022, based on a request the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. was provided by ING Bank N.V. the bank guarantee No 707468 for quality in the amount of TEUR 374 in favour of the company Eurowagon Sp. z o.o. in connection with the production and delivery of 120 pcs wagons type Sggrs(s) 80'. The ultimate validity of the bank guarantee is until 30 June 2024.
- On 2 February 2022, based on a request the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. was provided by Commerzbank AG the bank guarantee No 3132204009 (respectively an internal counter-guarantee No 1332207932) for performance and quality in the amount of TEUR 2.185 in favour of the company Ermewa SA in connection with the production and delivery of 300 pcs wagons type Sgnss 60'. The ultimate validity of the bank guarantee is until 2 March 2025.

- On 3 February 2022, based on a request the subsidiary TATRAVAGÓNKA BRATSTVO DOO SUBOTICA was provided by ERSTE BANK the bank guarantee No 5400203441 for the return of funds for the second tranche resulting from the contract on the allocation of incentive funds in the amount of TEUR 527 in favour of the Ministry of Economy of the Republic of Serbia. The ultimate validity of the bank guarantee is until 31 October 2027.
 - On 15 February 2022, based on a request the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. was provided by ING Bank N.V. the bank guarantee No 704893 (respectively an internal counter-guarantee No 707469) for quality in the amount of TEUR 646 in favour of the company Wascosa AG in connection with the production and delivery of 150 pcs wagons type T3000e. The ultimate validity of the bank guarantee is until 31 December 2027.
 - On 25 February 2022, based on a request the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. was provided by Tatra banka a.s. the bank guarantee No 623.638 for quality in the amount of TEUR 251 in favour of the company MFD Rail GmbH in connection with the production and delivery of 100 pcs wagons type Sggnss 80`XL. The ultimate validity of the bank guarantee is until 31 December 2024.
 - On 2 March 2022 the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. issued promissory note in favour Commerzbank AG which replaced the original promissory noted in connection with termination of Commerzbank AG on the Slovak market and transfer under Czech Commerzbank AG.
 - On 2 March 2022 the subsidiary TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. issued promissory note with aval on subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. in favour Commerzbank AG which replaced the original promissory note in connection with termination of Commerzbank AG on the Slovak market and transfer under Czech Commerzbank AG.
 - On the basis of Addendum No 1719/CC/16-D12 to the Loan Agreement No 1719/CC/16 dated from 31 March 2022 between Slovenská sporiteľňa a.s. and the subsidiary TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. there was an prolongation of the loan and thus on our part an prolongation of the guarantee until 30 June 2023.
 - On the basis of Addendum No 1720/CC/16-D22 to the Agreement on non-binding credit framework No 1720/CC/16 with Slovenská sporiteľňa a.s. dated from 31 March 2022 the claim period of the existing framework was extended until 30 June 2023.
 - With effect from 11 May 2022 was accepted an increase in bank guarantee No 2559183 provided to the subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. issued in Euler Hermes SA in favour Ermewa SA from original amount of TEUR 3.709 to TEUR 3.856.
 - On the basis of the Guarantor document No 718/2022/RL dated from 27 May 2022, the parent company Optifin Invest s.r.o. became a guarantor or the purpose of securing the creditor's receivables Všeobecná úverová banka a.s. towards the debtor of the subsidiary ZTS Sabinov, a.s. for the Contract on Issuance of Guarantee No 44/2022/BZ dated from 27 May 2022 to a maximum principal amount of TEUR 367 valid for 3 years from its issuance.
 - On the basis of the Guarantor document dated from 7 June 2022, the parent company Optifin Invest s.r.o. became a guarantor or the purpose of securing the creditor's receivables Československá obchodná banka, a.s. towards the debtor of the subsidiary Optifin Energo, s.r.o., a.s. for the Overdraft Loan Agreement No 0504/22/45161 dated from 16 May 2022 to a maximum principal amount of TEUR 1.200 valid until full repayment of the loan which is until 28 November 2024.
 - In the course of 2022, the lien on part of the land listed in the cadastre for the Ministry of Economy, which was registered to secure tax obligations at the beginning of the bankruptcy of the subsidiary company TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o., should be settled and part of the land of TGCI a.s. in connection with the bankruptcy termination transaction. Currently, the change process is underway, which should result in the securing of a lien in favor of the subsidiary company TATRAVAGÓNKA a.s. as a creditor who has paid all obligations under the bankruptcy plan.
- e) received new bank loans and credits;**
- On 30 January 2022 was assigned receivable from the company BUDAMAR LOGISTICS, a.s. to the subsidiary ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG against the subsidiary ELH Waggonbau Niesky GmbH in the amount of TEUR 3.500 with maturity till 31 December 2022.

- On 21 February 2022 in the subsidiary TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA received a loan to maintain liquidity in the amount of TRSD 90.000 (cca TEUR 770) from the Fund for the Development of the Republic of Serbia, which will be repaid monthly in the amount of TRSD 3.083 (cca TEUR 26), while the first instalment will be 31 August 2023 and the final maturity of the loan is 31 January 2026. A lien on movable property in the amount of TEUR 982 is listed as a means of security.
- On 25 February 2022, the subsidiary EBA s.r.o. provided consumer credit on the basis of contract No LZL/21/01847 dated from 30 November 2021 from Tatra- Leasing, s.r.o. in the amount of TEUR 230 for the financing of a motor vehicle with maturity 24 February 2026.
- On 28 February 2022 was closed new Overdraft Loan Agreement between the subsidiary TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA and Reiffaisen Bank with loan limit in the amount of TRSD 30.000 (cca TEUR 256) with maturity till 11 March 2023.
- On 23 March 2022 the subsidiary Zaklady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A received a loan in the amount of TEUR 340 from the company TGCI a.s. and final maturity is 31 December 2022.
- On 8 April 8 2022, the subsidiary TREVA s.r.o. signed the Amendment No 3 to the Financing Agreement 14/ZF/2020 with Všeobecná úverová banka, a.s. about increasing the credit limit from the amount of TEUR 1.000 to TEUR 1.500.
- On 26 April 2022, the subsidiary ZLH Plus, a.s. on the basis of Investment Loan Agreement No S01368/2021 provided by Tatra banka, a.s. credit line in the amount of TEUR 339 with maturity till 31 December 2024, with a lien on receivables.
- On 26 April 2022, the subsidiary ZLH Plus, a.s. on the basis of Investment Loan Agreement No S01369/2021 provided by Tatra banka, a.s. credit line in the amount of TEUR 414 with maturity till 31 December 2029, with a lien on receivables and real estates.
- On 4 May 2022, the subsidiary EBA s.r.o. provided consumer credit on the basis of contract No LZL/22/80041 dated from 13 April 2022 from Tatra- Leasing, s.r.o. in the amount of TEUR 180 for the financing of a mobil seed drill with maturity 3 May 2027.
- On 16 May 2022, the subsidiary Optifin Energo, s.r.o. concluded an Overdraft Loan Agreement with Československá obchodnou banka, a.s. with a credit limit in the amount of TEUR 1.000R for a temporary lack of funds, while the conditions for drawing are until 28 November 2024.
- On 19 May 2022 was closed new Overdraft Loan Agreement between the subsidiary TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA and ERSTE Bank with loan limit in the amount of TRSD 40.000 (cca TEUR 341) with maturity till 19 May 2023.
- On 31 May 2022, the subsidiary EBA s.r.o. provided consumer credit on the basis of contract No SU 22/80433 dated from 24 May 2022 from ČSOB- Leasing, a.s. in the amount of TEUR 220 for the financing of a front wheel loader with maturity 29 May 2028.
- On 31 May 2022, the subsidiary EBA s.r.o. provided consumer credit on the basis of contract No SU 22/80434 dated from 24 May 2022 from ČSOB- Leasing, a.s. in the amount of TEUR 550 for the financing of a mobile crusher with maturity 29 May 2027.
- On 15 June 2022, the subsidiary EBA s.r.o. provided consumer credit on the basis of contract No LZL/22/80019 dated from 14 March 2022 from Tatra- Leasing, s.r.o. in the amount of TEUR 140 for the financing of a wastewater treatment plant with maturity 14 June 2028.
- The subsidiary TATRAVAGONKA a.s. based on Addendum No 7 to the Loan Agreement dated from 17 June 2022, on 22 June 2022 received new syndicated Instalment Loan SÚ VI in the total amount of TEUR 15,000 TEUR to finance general needs. The loan is payable in 9 quarterly instalments in the amount of TEUR 535 starting on 30 September 2022 + the last instalment due on 31 December 2024 in the amount of TEUR 10.185.

f) repayment of the loan and loan; overdraft loan

(Only extraordinary repayments of loans and borrowings, excluding repayments in accordance with repayment schedules are shown.)

- The subsidiary TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA repaid the overdraft loan on 28 February 2022 in Reiffaisen Bank with a credit limit in the amount of TRSD 25.000 (cca. TEUR 213) before their maturity and prolongation.

g) termination of warranties and guarantees;

- On 1 January 2022 was reduced automatically bank guarantee No 3131902608 provided for subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. (respectively an internal counter-guarantee No 1971900600) the local guarantor within Commerzbank AG in favour InRoll AG in the originally amount of TEUR 205 for new amount of TEUR 68.
- On 12 January 2022, a request was submitted by the subsidiary company ZTS Sabinov, a.s. for cancellation of the lien in favour of a third party on the land ½ plot LV No 5696 plot No 20916 units Sabinov with the subsequent sale of the land on 17 February 2022.
- On 28 February 2022 was closed bank guarantee No 707223 provided for subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. issued in ING Bank N.V. in accordance with its final validity.
- On 29 March 2022 was reduced bank guarantee No 3132103436 provided for subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. (respectively an internal counter-guarantee No 1972100653, CZ 1332207970) the local guarantor within Commerzbank AG in favour Ermewa SA in the originally amount of TEUR 1.232 for new amount of TEUR 616.
- On 29 March 2022 was reduced bank guarantee No 3132103503 provided for subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. (respectively an internal counter-guarantee No 1972100659, CZ 1332207971) the local guarantor within Commerzbank AG in favour Ermewa SA in the originally amount of TEUR 1.571 for new amount of TEUR 786.
- On 29 March 2022 was reduced bank guarantee No 3132103504 provided for subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. (respectively an internal counter-guarantee No 1972100658, CZ 1332207972) the local guarantor within Commerzbank AG in favour Ermewa SA in the originally amount of TEUR 1.220 for new amount of TEUR 610.
- On 31 March 2022 was closed bank guarantee No 500.778 (respectively an internal counter-guarantee No 707340) provided for subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. issued in ING Bank N.V. in accordance with its final validity.
- On 31 March 2022 was closed bank guarantee No 424/08/03 provided for subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. issued in Slovenská sporiteľňa a.s. in accordance with its final validity.
- On 8 April 2022 was reduced bank guarantee No 2524643 provided for subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. the local guarantor within Euler Hermes SA in favour Ermewa SA in the originally amount of TEUR 2.992 for new amount of TEUR 1.496.
- On 30 May 2022 was reduced bank guarantee No 707347 provided for subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. the local guarantor within ING bank N.V. in favour Schweizerische Bundesbahnen SBB in the originally amount of TEUR 1.810 for new amount of TEUR 905.
- On 31 May 2022 was closed bank guarantee No 500.695 (respectively an internal counter-guarantee No 707329) provided for subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. the local guarantor within ING bank N.V. in accordance with its final validity.
- On 14 June 2022 was prematurely closed bank guarantee 1720/CC/16 provided for subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. the local guarantor within Slovenská sporiteľňa a.s. by returning it form the beneficiary.
- On 30 June 2022 was closed bank guarantee No 13079KPB18 provided for subsidiary TATRAVAGÓNKA a.s. (respectively an internal counter-guarantee No 1971800580, CZ 1332207978 in Commerzbank AG) the local guarantor within mBank SA in favour PKP Cargo SA in accordance with its final validity.

A P P E N D I X

