



**KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÁ SPRÁVA
SKUPINY Optifin Invest s.r.o.
ZA ROK 2021**

November 2022



OBSAH

Príhovor konateľa spoločnosti Optifin Invest s.r.o.

I.	Predstavenie materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o.	str. 3 - 5
II.	Základné údaje o skupine Optifin Invest s.r.o.	str. 6 - 10
III.	Správa o stave a vývoji skupiny Optifin Invest s.r.o.	str. 11 - 21
IV.	Konsolidované výsledky hospodárenia 2021 (súvaha, výsledovka) zostavené podľa medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie	str. 22 - 25
V.	Finančná analýza	str. 27 - 28
VI.	Výhľad na rok 2022	str. 29 - 30
VII.	Návrh na rozdelenie konsolidovaného zisku 2021	str. 30
VIII.	Doplňujúce informácie k výročnej správe	str. 31 - 33
	Dodatok správy nezávislého audítora o súlade výročnej správy s auditovanou účtovnou závierkou	str. 34 - 35
	KUZ 2021	str. 36 - 149



Vážené dámy, vážení páni,

s potešením môžem konštatovať, že uplynulý rok 2021 bol pre skupinu Optifin Invest mimoriadne úspešný. Dosiahli sme výborné výsledky, prekročili plánované ciele na vybraných trhoch, uviedli množstvo novínok, prehĺbili súčasné a nadviazali nové obchodné partnerstvá.

Po období konsolidácie a racionalizácie v predchádzajúcom období by malo nasledovať obdobie udržateľného rastu. To si vyžaduje efektívnu prácu celého tímu pracovníkov za intenzívnej asistencie výskumu a vývoja. Ponuka nových myšlienok, inovácie produktov a služieb predstavujú výraznú konkurenčnú výhodu na trhu, čo sa odzrkadlilo už v tomto roku.

Vysoko konkurenčné globálne hospodárske prostredie núti jednotlivé slovenské firmy hľadať nielen vnútorné rezervy vo svojom fungovaní, ale aj identifikovať nových potenciálnych obchodných partnerov. Podpora tržieb formou vstupu na nové trhy a do nových segmentov sa javí ako správna podnikateľská stratégia. Skupina Optifin Invest sa snažila spomínané vývojové trendy implementovať aj do svojich aktivít.

Veľkou výzvou pre podniky je zapojenie medzinárodných grantov a fondov Európskej únie pri financovaní unikátnych postupov a procesov. Výsledkom by mal byť kvalitný, úspešný produkt uspokojujúci tie najnáročnejšie želania spotrebiteľov a zákazníkov.

Získanie nových obchodných partnerov a trhov by sa preto malo automaticky spájať s ich dobrým riadením. Progres spoločných projektov je totiž zárukou dobrých výsledkov v budúcnosti.

Prísľub zachovania finančnej sily skupiny Optifin Invest s.r.o. aj do budúcnosti úzko súvisí s nevyhnutnou kombináciou viacerých opatrení v roku 2022, ktorými chceme dosiahnuť ďalšie úspory a tak zabezpečiť pokračovanie v našich ambiciózných cieľoch.

Naplnenie náročných cieľov sa nezaobíde bez kvalitnej spolupráce všetkých zainteresovaných strán. Preto mi dovoľte poďakovať sa všetkým za každodenné úsilie i spoluprácu a želáme si, aby sa aj v budúcnosti odvážne plány stávali skutočnosťou.



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



PREDSTAVENIE MATERSKEJ SPOLOČNOSTI Optifin Invest s.r.o.

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 tis. SKK (6,6 tis. EUR). 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 tis. SKK (1 493,7 tis. EUR), ktoré bolo ku dňu podania návrhu na Okresný súd Bratislava I. splatené. Zvýšenie základného imania bolo zapísané v Obchodnom registri vedeného Okresným súdom Bratislava I. dňa 02.07.2008. Valným zhromaždením spoločnosti konaným dňa 26.06.2009 bolo následne formou dodatku k zakladateľskej listine zo dňa 20.07.2009 schválené ďalšie zvýšenie základného imania na výšku 4 000 tis. EUR, 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 tis. EUR, 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 tis. EUR, 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 tis. EUR, 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 tis. EUR, 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.

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



Hlavné oblasti podnikania spoločnosti

- Projektové financovanie
- Investovanie do obchodných podielov spoločností
- Finančný controlling
- Finančné analýzy spoločnosti
- Outsourcing finančných operácií
- Outsourcing informačných technológií
- Poskytovanie úverov a pôžičiek podnikom v skupine

Po zohľadnení kritérií investičných zámerov a v súlade s dlhodobým podnikateľským plánom, spoločnosť Optifin Invest investovala finančné prostriedky do účastí 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.

Záujmom spoločnosti je i naďalej investovať do slovenských spoločností, a tým zároveň prispievať k rozvoju trhovej ekonomiky na Slovensku. Stratégiou spoločnosti nie je len rozvoj v rámci odborov, v ktorých je sama, resp. prostredníctvom dcérskych a spoločných podnikov aktívna, ale i rozvoj v iných oblastiach podnikania v závislosti na možných príležitostiach ako lokálneho - slovenského trhu, tak aj na trhu Európskej únie.

Vo vzťahu k firmám podliehajúcim vplyvu spoločnosti Optifin Invest chceme v budúcnosti naďalej uplatňovať štandardizáciu postupov informovania a controllingu pre potreby rýchleho a efektívneho rozhodovania nášho vrcholového manažmentu. To je jedným z prostriedkov, ako v konečnom dôsledku zlepšiť realizáciu požiadaviek klienta. Naše niekoľkoročné vzťahy s podnikmi so značným podielom na slovenskom trhu nás k tomu zaväzujú.



Základné údaje o materskej spoločnosti:

Obchodné meno

Optifin Invest, s. r. o.

Sídlo

Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava

Kancelária

Ventúrska 10, 811 01 Bratislava

Identifikačné číslo

35 735 457

Daňové identifikačné číslo

SK 2020269570

Rok vzniku

Spoločnosť bola založená dňa 17. 12. 1997 zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice.

Spoločník/spoločníci

Ing. Alexej Beljajev, Ľubovnianska 3195/7, Bratislava (od 8.3.2008)

JUDr. Michal Lazar, Strmý vršok 173, Bratislava (od 2.7.2008)

Štatutárny orgán

Ing. Miroslav Betík

JUDr. Ľudovít Wittner

Predmet podnikania

- Sprostredkovanie kúpy, predaja a prenájmu nehnuteľností;
- Sprostredkovateľská činnosť v rozsahu voľnej živnosti;
- Maloobchod;
- Veľkoobchod;
- Reklamná a propagačná činnosť v rozsahu voľnej živnosti;
- Factoring a forfaiting;
- Vydavateľská činnosť;
- Prieskum trhu;
- Prenájom bytových a nebytových priestorov spojený s doplnkovými službami;
- Obstarávateľské služby spojené so správou bytového a nebytového fondu;
- Prenájom nehnuteľností vrátane nebytového fondu;
- Prenájom strojov a prístrojov v oblasti počítačovej techniky;
- Vedenie účtovníctva;
- Činnosť organizačných a ekonomických poradcov;
- Podnikateľské poradenstvo v rozsahu voľnej živnosti;
- Poradenská činnosť v oblasti elektronických zariadení na spracovanie dát;
- Kúpa a predaj lietadiel;
- Prenájom lietadiel;
- Počítačové služby;
- Poskytovanie úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt;
- Montáž a opravy telekomunikačných zariadení mimo jednotnej telekomunikačnej siete;
- Zemné a výkopové práce;
- Prípravné práce na stavbu;



ZÁKLADNÉ ÚDAJE O SKUPINE Optifin Invest s.r.o.

Skupina Optifin Invest je pôsobiaca teritoriálne v nasledovných krajinách Európy: Slovensko, Česká republika, Rakúsko, Švajčiarsko, Nemecko, Srbsko, Poľsko a taktiež pôsobí aj v týchto ďalších lokalitách ako: Rusko, Ukrajina, Turecko a India.

Spoločnosť Optifin Invest má v portfóliu už viac ako 30 spoločností, ktorých konsolidovaný obrat v roku 2021 bol vo výške 665.237 tis. EUR a v roku v 2020 to bolo 599.119 tis. EUR, 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.

Spoločnosti, ktoré vlastní alebo spravuje Optifin Invest aktuálne zamestnávajú 5.081 ľudí z toho 125 vedúcich pracovníkov (v roku 2020 bol celkový stav zamestnancov 4.383 z toho 111 vedúcich pracovníkov).

Vďaka plochej organizačnej štruktúre je spoločnosť Optifin Invest schopná veľmi rýchlo reagovať na zmeny vonkajšieho prostredia. S podporou renomovaných advokátskych kancelárií a s poradenstvom etablovaných audítorov sme schopní využívať svoj priestor a možnosti trhu. Je naším záujmom, aby organizácia spoločností fungovala efektívne, najmä s výhľadom do budúcnosti.



Do konsolidovanej účtovnej závierky **materskej spoločnosti** Optifin Invest s.r.o. zostavenej za rok končiaci sa 31.12.2021 boli zahrnuté nasledovné podniky:

Dcérske podniky:

CITY Trade, s.r.o., Bratislava, Slovensko
EBA, s.r.o., Bratislava, Slovensko
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG, Landsberg, Nemecko
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltungs GmbH, Landsberg, Nemecko
ELH Waggonbau Niesky GmbH, , Landsberg, Nemecko
Express Group, a.s., Bratislava, Slovensko
Express-Sped Rail & Logistics GmbH, Wien, Rakúsko
G&S Rail Investments GmbH, Weinfelden, Švajčiarsko
Grundinvest Queis GmbH & Co KG, Landsberg, Nemecko
Grundinvest Queis GmbH, Landsberg, Nemecko
INNOWA SERWIS SPÓŁKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOSCIA, Paterek, Poľsko
Optifin Energo, s.r.o., Bratislava, Slovensko
Optifin Real a.s., Bratislava, Slovensko
OOO Jevropejskaja kompania transportnogo mašinostroenia, Moskva, Rusko
TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o. (do 14.7.2021 PL-PROFY spol. s r.o.), Orlov, Slovensko
SP „UKRSLOVTORF“ Ltd, Ivano-Fankivsk, Ukrajina
TATRA CAPITAL GROUP, s.r.o., Poprad, Slovensko
TATRAVAGÓNKA a.s., Poprad, Slovensko
TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o., Poprad, Slovensko
TATRAVAGONKA BRATSTVO SUBOTICA, Subotica, Srbsko
TATRAVAGONKA CZ, s.r.o., Třemošnice, Česká republika
TATRAVAGONKA Germany GmbH, Niesky, Nemecko
[Trade Management s.r.o., Bratislava, Slovensko](#)
TREVA, s.r.o., Prakovce, Slovensko
[TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o., Záhreb, Chorvátsko](#)
WEP TRADING, a.s., Sabinov, Slovensko
ZASTROVA, a.s., Spišská Stará Ves, Slovensko
ZLH Plus, a.s., Hronec, Slovensko
Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A., Nakło nad Notecią, Polsko
ZTS Sabinov, a.s., Sabinov, Slovensko

Spoločné podniky:

TI Vagon Fabrikasi Sanayi ve Ticaret A.S. (PAKSOY), Ankara, Turecko
GEARWORKS a.s., Ostrava, Česká republika

Pridružené podniky:

DAKO-CZ, a.s. Třemošnice, Česká republika, vrátane:

- DAKO-CZ RE, s.r.o., Třemošnice, Česká republika
- DAKO-CZ SERVICE, s.r.o., Třemošnice, Česká republika
- JWL DAKO-CZ LIMITED, Kalkata, India
- TRANSELCO CZ s.r.o., Vrdu, Česká republika

E-P RAIL S.R.L., Bukurešť, Rumunsko

JUPITER WAGONS LIMITED, Kalkata, India, vrátane:

- COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO.LIMITED, Kanpur, India

[Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s., Zvolen, Slovensko](#)



Prehľad spoločností skupiny Optifin Invest s.r.o. podľa segmentov:

Výroba a údržba železničných vagónov	Ostatná strojárenská výroba
--------------------------------------	-----------------------------

Zoznam materskej a dcérskych podnikov v skupine k 31.12.2021:

ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG ELH Eisenbahnlaufwerke Halle Verwaltungs GmbH ELH Waggonbau Niesky GmbH Grundinvest Queis GmbH & Co. KG Grundinvest Queis Verwaltungs GmbH INNOWA SERWIS SPÓŁKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOŚCIA OOO Jevropejskaja kompania transportnogo mašinostroenia TATRAVAGÓNKA, a.s. TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA TATRAVAGONKA CZ, s.r.o. TATRAVAGONKA Germany GmbH TATRAVAGÓNKA CAPITAL GROUP s.r.o. TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELI d.o.o. , WEP TRADING, a.s. Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A.	TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o. (do 14.7.2021 PL-PROFY spol. s r.o.) TREVA, s.r.o. ZASTROVA, a.s. ZLH Plus, a.s. ŽŤS Sabinov a.s.
--	--

Zoznam spoločných a pridružených podnikov v skupine k 31.12.2021:

COMMERCIAL ENGINEERS & BODY BUILDERS CO.LIMITED JUPITER WAGONS LIMITED DAKO-CZ, a.s. DAKO-CZ RE, s.r.o. DAKO-CZ SERVICE, s.r.o. JWL DAKO-CZ LIMITED TRANSELCO CZ, s.r.o.	GEARWOKKS, a.s. TI Vagon Fabrikasi Sanayi ve Ticaret A.S.
---	--

Nákladná preprava tovarov a špedícia	Poskytovanie servisných služieb	Ostatné služby
--------------------------------------	---------------------------------	----------------

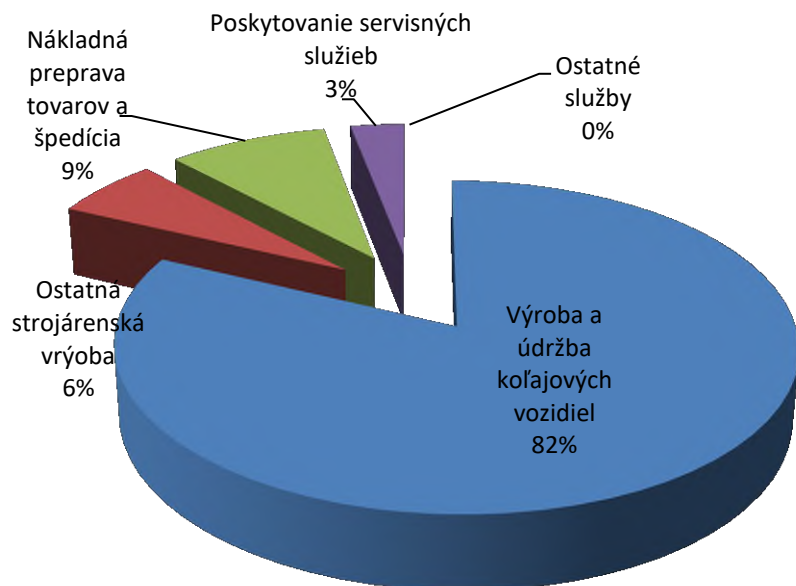
Zoznam materskej a dcérskych podnikov v skupine k 31.12.2021:

Express Group, a.s. Express-Sped Rail & Logistics GmbH	EBA, s.r.o. G&S Rail Investments GmbH Optifin Energo, s.r.o. Optifin Invest s.r.o. SP "UKRSLOVTOF" Ltd.	City Trade a.s. Trade Management s.r.o. Optifin Real a.s.
---	---	---

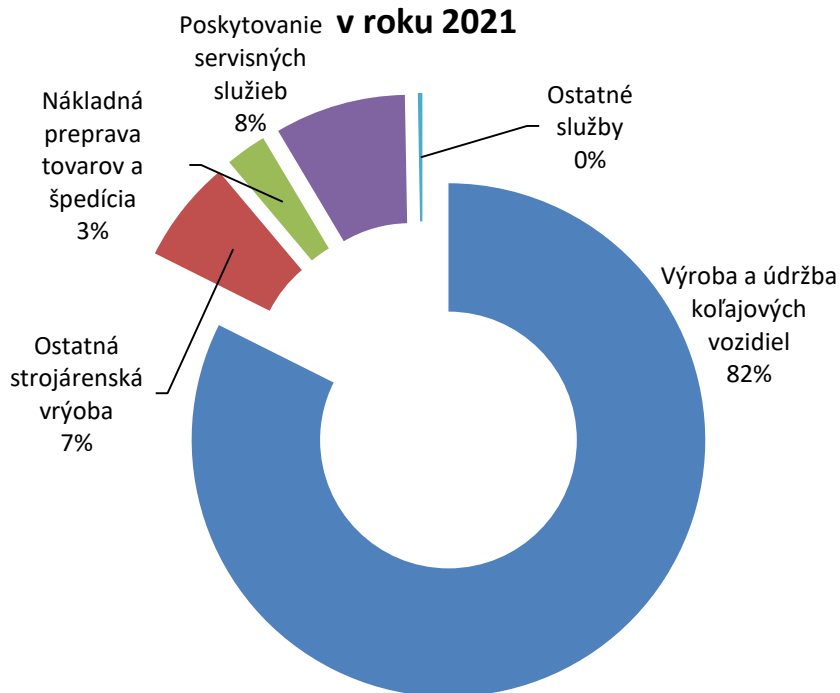
Zoznam spoločných a pridružených podnikov v skupine k 31.12.2021:

E-P RAIL S.R.L.

Podiel segmentov na konsolidovaných výnosoch z hlavnej činnosti v roku 2021



Podiel segmentov na celkovom konsolidovanom majetku v roku 2021



Zmeny v portfóliu spoločnosti Optifin Invest s.r.o. v roku 2021

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.;



SPRÁVA O STAVE A VÝVOJI SKUPINY Optifin Invest s.r.o.

Skupina Optifin Invest v roku 2021 pôsobila v segmentoch: výroba a údržba železničných vagónov, ostatná strojárenská výroba, nákladná preprava tovarov a špedícia, poskytovanie servisných služieb a ostatné služby.

Medzi najvýznamnejšie línie podnikateľskej činnosti je vo všeobecnosti strojársky priemysel, medzinárodná preprava a ekologické služby.

Vybrané spoločnosti skupiny Optifin Invest podliehajúce konsolidácii

Optifin Invest s.r.o.

je materskou spoločnosťou skupiny Optifin Invest a tvorí tzv. operačnú platformu, ktorá zabezpečuje a vykonáva podporné činnosti pre spoločnosti holdingu, t.j. poradenské služby pri akvizíciách, poradenské služby pri manažovaní a rozvoji spoločností, zabezpečuje ručenia v prospech tretích osôb z poskytnutých úvery, realizuje služby prefinancovania obchodných aktivít.

Spoločnosť Optifin Invest s.r.o. sa od svojho vzniku zameriava na dlhodobé investície do aktív. Tomu zodpovedá majetková aj finančná štruktúra podniku. Spoločnosť má v portfóliu spolu 30 dcérskych spoločností, ktoré vykazujú v roku 2021 konsolidovaný obrat vo výške 665.237 tis. EUR (v roku v 2020 to bolo 599.119 tis. EUR), tento obrat bol realizovaný najmä prostredníctvom dcérskych a spoločných podnikov vo výrobe a údržbe železničných.

Spoločnosti, ktoré vlastní alebo spravuje Optifin Invest s.r.o. k 31.12.2021 zamestnávali spolu takmer 5.100 pracovníkov.

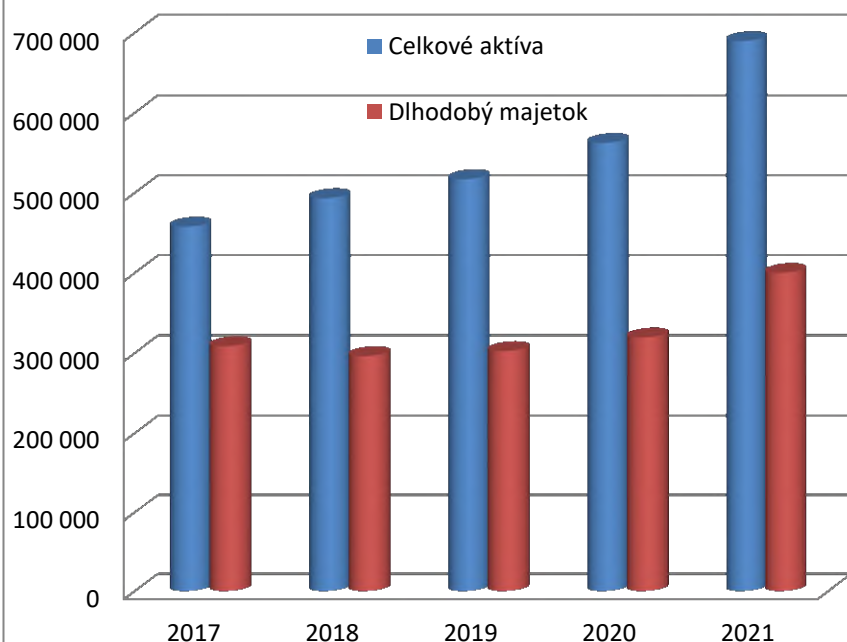


Sídlo spoločnosti: Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava, Slovenská republika

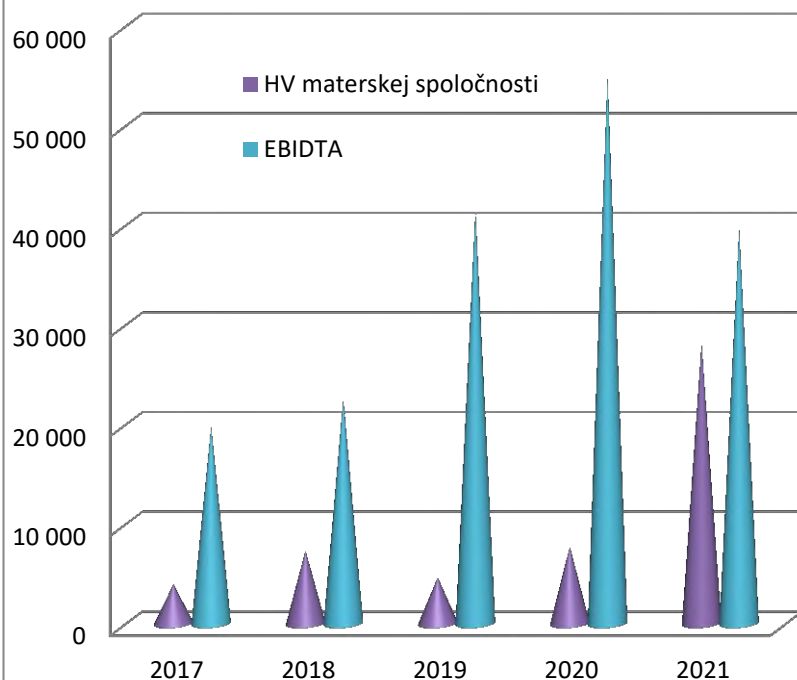
SKUPINA Optifin Invest s.r.o. - Prehľad vybraných konsolidovaných ekonomických parametrov za obdobie 2017 - 2021 v tisícoch EUR

Ukazovateľ	Skutočnosť v tis. EUR				
	2017	2018	2019	2020	2021
Celkové aktíva	458 119	493 751	517 472	562 735	689 981
Dlhodobý majetok	308 917	296 640	302 835	319 785	400 401
Obrat	361 471	447 810	566 697	599 119	665 237
HV materskej spoločnosti	3 968	7 376	4 667	7 771	28 310
EBIDTA	19 935	22 688	41 752	55 430	39 982
Počet zamestnancov	3 491	3 697	4 092	4 383	5 081

Vývoj konsolidovaných celkových aktív a dlhodobého majetku v období 2017 - 2021 v tis. EUR



Vývoj konsolidovaného HV a EBIDTA za obdobie 2017 - 2021 v tis. EUR



Výroba a údržba železničných vagónov

TATRAVAGÓNKA a.s.

je v súčasnosti domácim lídrom na trhu výroby nákladných železničných vozňov a podvozkov. Má za sebou takmer 100-ročná história odhodlanej a vytrvalej práce tak prispieva k sile značky, za ktorú hovoria samotné čísla: výroba a dodanie viac ako 140 000 nákladných vagónov v takmer 100 rôznych konštrukčných prevedeniach a približne 400 000 podvozkov., opierajúc sa o dlhoročnú tradíciu vlastného vývoja a konštrukcie.

Práve vďaka vlastným vývojovým kapacitám spočívajúcim v kvalitnom tíme vlastných konštrukčných a vývojových pracovníkov patrí medzi výrobcov, ktorí sa špecializujú na výrobu konštrukčne zložitejších vagónov a vyznačuje sa schopnosťou prinášať na trh inovatívne vagóny plniace náročné individuálne požiadavky zákazníkov.

V spolupráci so sesterskými a pridruženými spoločnosťami je TATRAVAGÓNKA, a.s. schopná ponúknuť komplexné portfólio služieb v oblasti výroby vozňov a podvozkov, ich opráv revízií, prestavieb a servisu počas celej životnosti výrobkov.

Výrobná kapacita spoločnosti je približne 4 000 ks nákladných železničných vagónov a 10 000 ks podvozkov za rok. V roku 2021 bolo vyrobených 3.922 vagónov a 11.497 podvozkov. Oproti roku 2020 vzrástol počet vyrobených vagónov o 91 ks. Z celkového objemu podvozkov bolo 1.991 ks vyrobených pre externých zákazníkov. Oproti roku 2020 sa vyrobilo o 1.486 ks podvozkov viac.

V roku 2021 dokázala TATRAVAGÓNKA a.s. predáť výrobky a služby v celkovej hodnote 443.193 tis. EUR, čo predstavuje nárast oproti stanovenému ročnému plánu o 22.100 tis. EUR (11,8%). V porovnaní s predchádzajúcim rokom došlo k nárastu tržieb o 30.184 tis. EUR.

V roku 2021 bol podiel exportu na celkovom predaji na úrovni 98,70 % (v roku 2020: 98,20 %).

Z celkového objemu tržieb tvoria príjmy z predaja nákladných železničných vozňov 83,53%. Ďalšími 2,33 % sa na tržbách podieľali príjmy z predaja podvozkov a podvozkových rámov. Zvyšných 14,14 % tvoria tržby za doplnkový výrobný program.

Spoločnosť v roku 2021 dosiahla hospodársky výsledok 45.262 tis. EUR zisk pred zdanením a po zdanení zisk vo výške 44.167 tis. EUR (v roku 2020: 29.369 tis. EUR zisk po zdanení).

Na dosiahnutom objeme výroby v roku 2021 sa podieľalo 2.273 zamestnancov (v roku 2020: 2.172 zamestnancov). Spoločnosť naďalej patrí medzi najväčších a najstabilnejších zamestnávateľov vo svojom regióne.



Sídlo spoločnosti: Štefánikova 887/53, 058 01 Poprad, Slovenská republika



WEP TRADING, a.s.

je dcérska spoločnosť, ktorej hlavným predmetom činnosti je vývoj, výroba a montáž kovových konštrukcií, opracovanie ložiskových komôr a povrchová úprava kovov.

Podnikateľský zámer pre čistý obrat na rok 2021 sa podarilo naplniť na úrovni 22.237 tis. EUR. (v roku 2020: 18.470 tis. EUR).

Spoločnosť v roku 2021 dosiahla hospodársky výsledok 2.932 tis. EUR zisk pred zdanením a po zdanení zisk vo výške 2.314 tis. EUR (v roku 2020: 1.927 tis. EUR zisk po zdanení).

Na dosiahnutom objeme výroby sa v roku 2021 podieľalo priemerne 55 zamestnancov (v roku 2020: 52 zamestnancov).



Sídlo spoločnosti: Holléhe 27, 083 01 Sabinov, Slovenská republika

TATRAVAGONKA BRATSTVO DOO SUBOTICA (SRB)

je dcérska spoločnosť, ktorej hlavným predmetom činnosti je oprava a rekonštrukcia koľajových vozidiel.

Podnikateľský zámer pre čistý obrat na rok 2021 sa podarilo naplniť na úrovni 41.629 tis. EUR. (v roku 2020: 18.590 tis. EUR).

Spoločnosť v roku 2021 dosiahla hospodársky výsledok 3.909 tis. EUR zisk pred zdanením a po zdanení zisk vo výške 3.688 tis. EUR (v roku 2020: 2.019 tis. EUR zisk po zdanení).

Na dosiahnutom objeme výroby sa v roku 2021 podieľalo priemerne 402 zamestnancov (v roku 2020: 346 zamestnancov).



Sídlo spoločnosti: Bikovački put 2, 24000 Subotica, Srbsko



Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A (PLN)

je dcérska spoločnosť, ktorej hlavným predmetom činnosti je oprava a rekonštrukcia koľajových vozidiel.

Podnikateľský zámer pre čistý obrát na rok 2021 sa podarilo naplniť na úrovni 10.708 tis. EUR. (v roku 2020: 24.695 tis. EUR).

Spoločnosť v roku 2021 dosiahla hospodársky výsledok -1.724 tis. EUR strata pred zdanením a po zdanení strata vo výške -1.753 tis. EUR (v roku 2020: 111 tis. EUR zisk po zdanení).

Na dosiahnutom objeme výroby sa v roku 2021 podieľalo priemerne 339 zamestnancov (v roku 2020: 369 zamestnancov).



Sídlo spoločnosti: Paterek, ul. Przemysłowa 1, 89-100 Nakło nad Notecią, Poľsko

Ďalšie vybrané spoločnosti v segmente výroba a údržba železničných vagónov:

ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG (GER)

ELH Waggonbau Niesky GmbH (GER)



JUPITER WAGONS LIMITED (IND)

COMMERCIAL ENGINEERS BODY BUILDERS CO LIMITED (IND)



Ostatná strojárenská výroba

ZLH Plus, a.s.

je dcérska spoločnosť, ktorej hlavným predmetom činnosti je výroba a predaj odliatkov z tvárnej, sivej liatiny a oceľoliatiny.

Podnikateľský zámer pre čistý obrát na rok 2021 sa podarilo naplniť na úrovni 26.146 tis. EUR. (v roku 2020: 23.176 tis. EUR).

Spoločnosť v roku 2021 dosiahla hospodársky výsledok 412 tis. EUR zisk pred zdanením a po zdanení zisk vo výške 344 tis. EUR (v roku 2020: 136 tis. EUR zisk po zdanení).

Na dosiahnutom objeme výroby sa v roku 2021 podieľalo priemerne 279 zamestnancov (v roku 2020: 265 zamestnancov).



Sídlo spoločnosti: Zlievarenská 533, 976 53 Hronec, Slovenská republika

ZŤS Sabinov a.s.

je dcérska spoločnosť, ktorej hlavným predmetom činnosti je výroba a servis prevodových zariadení a kovoobrábanie.

Podnikateľský zámer pre čistý obrát na rok 2021 sa podarilo naplniť na úrovni 10.153 tis. EUR. (v roku 2020: 10.222 tis. EUR).

Spoločnosť v roku 2021 dosiahla hospodársky výsledok -884 tis. EUR stratu pred zdanením a po zdanení stratu vo výške -891 tis. EUR (v roku 2020: -187 tis. EUR strata po zdanení).

Na dosiahnutom objeme výroby v roku 2021 sa podieľalo priemerne 162 zamestnancov (v roku 2020: 162 zamestnancov).



Sídlo spoločnosti: Hollého 27, 083 01 Sabinov, Slovenská republika



TREVA s.r.o.

je dcérska spoločnosť, ktorej hlavným predmetom činnosti je výroba a hutnícke spracovanie kovov.

Podnikateľský zámer pre čistý obrát na rok 2021 sa podarilo naplniť na úrovni 13.142 tis. EUR. (v roku 2020: 10.897 tis. EUR).

Spoločnosť v roku 2021 dosiahla hospodársky výsledok 410 tis. EUR zisk pred zdanením a po zdanení zisk vo výške 384 tis. EUR (v roku 2020: 357 tis. EUR zisk po zdanení).

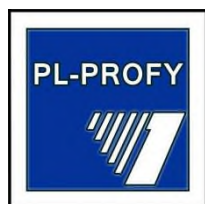
Na dosiahnutom objeme výroby sa v roku 2021 podieľalo priemerne 124 zamestnancov (v roku 2020: 122 zamestnancov).



Sídlo spoločnosti: Prakovce 13, 055 62 Prakovce, Slovenská republika

Ďalšie vybrané spoločnosti v segmente ostatná strojárenská výroba:

TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o. (do 14.7.2021 **PL-PROFY** spol. s r.o.)



Nákladná preprava a špedícia

Express Group, a.s.

Spoločnosť Express Group, a.s. pokračuje vo viac ako dvadsaťročnej tradícii Express Slovakia "Medzinárodná preprava a.s.", pričom v súčasnosti je jej jediným akcionárom spoločnosť Optifin Invest s.r.o.

Express Group, a.s. ponúka integrovanú sieť prostredníctvom železničnej, kontajnerovej, kamiónovej prepravy a súčasne tiež služby železničného dopravcu ako aj prenájom vagónov. Prepravné a dopravné požiadavky klientov rieši odborný tím s prepojením na špeditérov a dopravcov v celej Európe, Rusku, Turecku a partnermi v Ázii. Centrom prepráv je stredná, východná Európa a balkánske krajiny.

Okrem sprostredkovania prepráv po železnici a taktiež venuje aj cestnej preprave, kombinovanej preprave, okrem toho zastrešuje aj logistické projekty.

Express Group, a.s. za obdobie roka 2021 zrealizovala všetky prepravy a dopravy tak železničné ako i cestné, v celkovom objeme tržieb 57.195 tis. EUR (v roku 2020: tržby vo výške 47.732 tis. EUR).

Spoločnosť v roku 2021 dosiahla hospodársky výsledok 1.961 tis. EUR zisk pred zdanením a po zdanení zisk vo výške 1.942 tis. EUR (v roku 2020: 595 tis. EUR zisk po zdanení).

Priemerný evidenčný stav zamestnancov v roku 2021 bol 53 osôb (v roku 2020: 56 osôb).



Sídlo spoločnosti: Plynárenská 7/B, 821 09 Bratislava, Slovenská republika

Ďalšie vybrané spoločnosti v segmente medzinárodná preprava a špedícia:

Express-Sped Rail & Logistics GmbH (AUT)



Servisné služby

EBA s.r.o.

dcérska spoločnosť EBA s.r.o. je zakladajúcim členom Asociácie priemyselnej ekológie na Slovensku a vo svojom ekologicky orientovanom programe má široké spektrum činností v oblasti poskytovania služieb zameraných na ochranu životného prostredia:

- environmentálny inžiniering;
- geologické a sanačné práce;
- zber a preprava odpadov;
- zneškodňovanie a zhodnocovanie nebezpečných odpadov kontaminovaných ropnými uhľovodíkmi;
- zhodnocovanie organických odpadov kompostovaním;
- produkcia biologických hnojív a substrátov;
- demolácia a zemné práce;
- prípravné práce k realizácii stavby;

V uvedených oblastiach podnikania firma nadobudla bohaté skúsenosti a zabezpečuje ich v súlade s platnou legislatívou. Spoločnosť EBA s. r. o., má dominantné postavenie na trhu v ekologickej činnosti a vo výrobe kompostov.

EBA s. r. o., má majoritný podiel (98 %) v spoločnom ukrajinsko-slovenskom podniku – UKRSLOVTORF, ktorý je exkluzívnou zmluvou previazaný s najväčším producentom rašeliny najlepšej kvality v Ivanofrankivskej oblasti – IVANOFRANKIVSKTORF. Spoločnosť EBA s. r. o., je ich výhradným odberateľom rašeliny pre zahraničie. Zásoby rašeliny na ukrajinskej strane sa odhadujú na cca 200 rokov ťažby.

Za rok 2021 dcérska spoločnosť EBA s.r.o. dosiahla celkový čistý obrat na úrovni 20.181 tis. EUR (v roku 2020: 19.367 tis. EUR).

Spoločnosť EBA s.r.o. v roku 2020 dosiahla hospodársky výsledok 3.000 tis. EUR zisk pred zdanením a po zdanení zisk vo výške 2.351 tis. EUR (v roku 2020: 1.146 tis. EUR zisk po zdanení).

Na dosiahnutom objeme tržieb v roku 2021 sa priemerne podieľalo 135 zamestnancov (v roku 2020: 131 osôb).



Sídlo spoločnosti: Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava, Slovenská republika



Optifin Energo, s.r.o.

je dcérska spoločnosť, ktorej hlavným predmetom činnosti je elektroenergetika – dodávka a distribúcia elektriny a plynárenstvo – dodávka a distribúcia plynu.

Za rok 2021 dcérska spoločnosť Optifin Energo s.r.o. dosiahla celkový čistý obrat na úrovni 10.959 tis. EUR (v roku 2020: 10.396 tis. EUR).

Spoločnosť Optifin Energo s.r.o. v roku 2021 dosiahla hospodársky výsledok 263 tis. EUR zisk pred zdanením a po zdanení zisk vo výške 207 tis. EUR (v roku 2020: 8 tis. EUR zisk po zdanení).

Na dosiahnutom objeme tržieb v roku 2021 sa priemerne podieľalo 10 zamestnancov (v roku 2020: 9 osôb).



Sídlo spoločnosti: Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava, Slovenská republika

Ďalšie vybrané spoločnosti v segmente ostatné služby:

Optifin Real, a.s



Výsledky hospodárenia skupiny Optifin Invest s.r.o.

Spoločnosť Optifin Invest s.r.o. zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za konsolidovaný celok do ktorého patrí Optifin Invest s.r.o., ako materská spoločnosť a ďalšie obchodné spoločnosti, v ktorých má spoločnosť najmenej 20 %-ný podiel na základnom imaní týchto spoločností. Spoločnosť zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené pre použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“).

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.



KONSOLIDOVANÁ SÚVAHA

v TEUR	31.12.2021	31.12.2020
Goodwill vykázaný v podnikovej kombinácii	6 866	9 956
Ostatný nehmotný majetok	12 633	13 464
Pozemky, budovy, zariadenia	360 721	258 240
Investície do nehnuteľností	2 284	2 258
Investície do cenných papierov	16 120	35 351
Ostatný dlhodobý majetok	1 777	516
NEOBEŽNÝ MAJETOK CELKOM	400 401	319 785
Majetok k dispozícií na predaj	293	327
Zásoby	74 941	55 330
Obchodné a ostatné pohľadávky	152 641	134 202
Pôžičky s dobou splatnosti 1 rok	5 223	4 424
Ostatné krátkodobé aktíva	9 733	9 040
Peniaze a peňažné ekvivalenty	46 749	39 627
OBEŽNÝ MAJETOK CELKOM	289 580	242 950
MAJETOK CELKOM	689 981	562 735

KONSOLIDOVANÁ SÚVAHA

v TEUR	31.12.2021	31.12.2020
Základné imanie	43 676	43 676
Fondy	40 180	41 951
Nerozdelené zisky	72 916	50 633
Nekontrolujúce podiely	131 117	102 915
VLASTNÉ IMANIE CELKOM	287 889	239 175
Dlhodobé úvery a pôžičky	99 680	80 171
Zamestnanecké požitky a dlhodobé rezervy	13 170	12 620
Odložený daňový záväzok	18 351	21 744
Obchodné a ostatné dlhodobé záväzky	1 318	1 514
Ostatné dlhodobé pasíva	3 404	3 121
Dlhodobé záväzky celkom	135 923	119 170
Krátkodobé úvery a pôžičky	95 123	74 083
Zamestnanecké požitky a krátkodobé rezervy	12 133	4 363
Obchodné a ostatné krátkodobé záväzky	152 262	118 135
Ostatné krátkodobé pasíva	6 651	7 809
Krátkodobé záväzky celkom	266 169	204 390
ZÁVÄZKY CELKOM	402 092	323 560
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM	689 981	562 735

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	31.12.2021	31.12.2020
Výnosy z hlavnej činnosti	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	-338 351	-276 432
Osobné náklady	-118 684	-108 072
Odpisy nehmotného a hmotného dlhodobého majetku	-24 653	-21 045
Pokles hodnoty neobežného majetku	5 103	-825
Služby	-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	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	-13 546	-13 931
Úroky	-2 755	-2 265
Výnosové úroky	232	133
Nákladové úroky	-2 987	-2 398
Finančné výnosy	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 KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	31.12.2021	31.12.2020
Finančné náklady	-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	-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

FINANČNÁ ANALÝZA

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.

v TEUR	2021	2020	2019
Majetok celkom	689 981	562 735	517 472
Vlastné imanie celkom	287 899	239 175	220 254
VI / Aktíva	42%	43%	43%

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 spĺňa kovenanty stanovené v úverových zmluvách s financujúcimi bankami. V budúcom období spoločnosť predpokladá mierne zlepšenie tohto ukazovateľa najmä v dôsledku dosiahnutia lepších podmienok pri refinancovaní podstatnej časti portfólia poskytnutých úverov.

v TEUR	2021	2020	2019
Zisk pred zdanením	87 817	35 063	22 212
Výnosové úroky (-)	-232	-133	-268
Nákladové úroky (+)	2 987	2 398	2 560
Ostatné finančné výnosy (-)	-82 419	-4 706	-3 079
Ostatné finančné náklady (+)	12 279	2 884	5 346
Ostatné prevádzkové výnosy (-)	-16 899	6 152	3 215
Ostatné prevádzkové náklady (+)	27 073	-13 931	-6 788
EBIT	30 606	27 727	23 198
Nákladové úroky (+)	2 987	2 398	2 560
Úrokové krytie (pomer EBIT k nákladovým úrokom)	10,25	11,56	9,06

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.

v TEUR	2021	2020	2019
Majetok k dispozícii na predaj	293	327	346
Zásoby	74 941	55 330	45 809
Obchodovateľné investície	0	0	0
Obchodné a ostatné pohľadávky	159 512	140 291	125 081
Daňové pohľadávky	8 085	7 375	7 440
Peniaze a peňažné ekvivalenty	46 749	39 627	35 961
Obežný majetok celkom	289 580	242 950	214 637
Obchodné a ostatné záväzky	165 271	123 246	121 097
Krátkodobé zamestnancké pôžitky	45	59	276
Daňové záväzky	5 730	7 002	5 305
Bežné bankové úvery a krátkodobé pôžičky	91 067	69 284	89 187
Krátkodobé záväzky z leasingu	4 056	4 799	4 299
Krátkodobé záväzky celkom	266 169	204 390	220 164
Celková likvidita	1,09	1,19	0,97

v TEUR	2021	2020	2019
Tržby za predaj tovaru	12 078	22 076	2 906
Tržby z predaja vlastných výrobkov, služieb a zo zákazkovej výroby	635 965	568 603	557 117
Aktivácia	1 920	1 601	2 428
Zmena stavu vnútro podnikových zásob zákazkovej výroby a vlastnej výroby	15 274	6 839	3 848
Ostatné prevádzkové výnosy	16 899	6 152	3 215
Prevádzkové výnosy celkom	682 136	605 271	569 514
Náklady vynaložené na predaný tovar	-11 557	-21 313	-2 692
Spotreba materiálu a energie	-338 351	-276 432	-278 799
Osobné náklady	-118 684	-108 072	-100 531
Služby	-144 643	-128 360	-137 302
Dane a poplatky	-1 846	-1 733	-1 650
Ostatné prevádzkové náklady	-27 073	-13 931	-6 788
Prevádzkové náklady celkom bez odpisov	-642 154	-549 841	-527 762
EBITDA	39 982	55 430	41 752
Dlhodobé bankové úvery a dlhodobé pôžičky	91 425	71 865	33 121
Dlhodobé záväzky z leasingu	8 255	8 306	8 784
Krátkodobé bankové úvery a krátkodobé pôžičky	91 067	69 284	89 187
Krátkodobé záväzky z leasingu	4 056	4 799	4 299
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-46 749	-39 627	-35 961
Čistý dlh	148 054	114 627	99 430
Ukazovateľ Čistý dlh / EBITDA	3,70	2,07	2,38

VÝHLÁD NA ROK 2022

Namiesto očakávaného ekonomického oživenia po pandémie COVID 19, rok 2022 so sebou priniesol zložitú situáciu spôsobenú Rusko-Ukrajinským konfliktom. Vojna ekonomicky zasiahla celý svet, najväčší dopad má však na Európu. Zažívame historicky najvyšší nárast cien vstupných surovín, komponentov a energií. Ovplyvnilo to takmer všetky dodávateľské reťazce a za pôvodné ceny nám dodávatelia nie sú schopní doviesť potrebný materiál. Dostupnosť materiálu sa všeobecne zhoršila, niektoré dodávateľské reťazce museli byť dokonca úplne nahradené. Zabezpečenie dodania komponentov v čase potreby je pre nás v súčasnosti veľký problém. Nepredvídateľnosť cenového vývoja nás dostáva do ekonomického ohrozenia. Vyvíjame maximálne úsilie, aby sme minimalizovali dopad rastúcich nákladov nielen vyjednávaním s dodávateľmi, ale aj zefektívňovaním výrobného procesu a hľadaním úspor priamych a režijných nákladov. No zároveň sme nútení pristúpiť aj k rokovaniam so zákazníkmi a prehodnotiť dohodnuté zmluvné podmienky, aby sme boli schopní dosiahnuť určitú rovnováhu a kompenzovať aspoň čiastočne negatívne dopady aktuálnej situácie.



VÝHLÁD NA ROK 2022

KONSOLIDOVANÁ SÚVAHA spoločnosti Optifin Invest s.r.o.			Účtovné obdobie rok	Účtovné obdobie rok	Účtovné obdobie rok
Označenie	Text	R. č.	2020	2021	2022
(údaje v tis. EUR)			SKUTOČNOSŤ	SKUTOČNOSŤ	PLÁN
	SPOLU MAJETOK	001	562 735	689 981	683 184
A	Neobežný majetok	002	319 269	398 624	370 377
A.I	Dlhodobý nehmotný majetok	003	23 420	19 499	18 145
A.II	Dlhodobý hmotný majetok	011	260 498	363 005	336 890
A.III	Dlhodobý finančný majetok	021	35 351	16 120	15 342
B	Obežný majetok	030	241 765	289 668	311 711
B.I	Zásoby	031	55 657	75 234	114 091
B.II	Dlhodobé pohľadávky	038	480	1 736	2 403
B.III	Krátkodobé pohľadávky	046	146 001	165 949	171 495
B.IV	Finančné účty	055	39 627	46 749	23 722
C	Časové rozlíšenie	061	1 701	1 689	1 096

	SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY	066	562 735	689 981	683 184
A	Vlastné imanie	067	239 175	287 889	293 170
A.I	Základné imanie	068	43 676	43 676	43 676
A.II	Kapitálové fondy	073	29 875	26 538	17 718
A.III	Fondy zo zisku	080	12 076	13 642	23 172
A.IV	Výsledok hospodárenia minulých rokov	084	42 862	44 606	81 376
A.V	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pripadajúci materskej spoločnosti	087	7 771	28 310	3 605
	NEKONTROLUJÚCE PODIELY		102 915	131 117	123 623
B	Závazky	088	319 632	397 767	385 609
B.I	Rezervy a pôžitky	089	16 983	25 303	30 564
B.II	Dlhodobé záväzky	094	40 452	34 170	39 924
B.III	Krátkodobé záväzky	106	132 784	166 616	142 723
B.V	Bankové úvery	118	129 413	171 678	172 398
C	Časové rozlíšenie	121	3 928	4 325	4 405

VÝHLÁD NA ROK 2022

Konsolidovaný Výkaz ziskov a strát spoločnosti Optifin Invest s.r.o.		Účtovné obdobie rok	Účtovné obdobie rok	Účtovné obdobie rok
Označenie	Text	2020	2021	2022
(údaje v tis. EUR)		SKUTOČNOSŤ	SKUTOČNOSŤ	PLÁN
I.	Tržby za predaj tovaru	22 076	12 078	39 005
II.	Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb, aktivácia a zmena stavu	577 043	653 159	877 883
	Výnosy z hlavnej činnosti spolu (r.1+ r.2)	599 119	665 237	916 888
A	Náklady na predaný tovar	21 313	11 557	40 581
B.1	Spotreba materiálu a energie	276 432	338 351	576 485
B.2	Služby	128 360	144 643	155 457
	Pridaná hodnota	173 014	170 686	144 365
C	Osobné náklady	108 072	118 684	137 179
E	Odpisy + pokles hodnoty neobežného majetku	21 870	19 550	24 641
III.+IV.+V.	Iné výnosy	12 542	16 899	53 443
D+F+G+H	Iné náklady	20 108	28 919	14 868
	Prevádzkový zisk	35 506	20 432	21 120
M	Nákladové úroky netto	-2 265	-2 755	-3 263
VI.+VII.+X.+XII.	Ostatné finančné výnosy netto	4 706	82 419	4 602
I+O	Ostatné finančné náklady netto	-1 870	-11 700	-7 326
N	Kurzové rozdiely - straty netto	-1 014	-579	0
	HV pred zdanením	35 063	87 817	15 133
	Daň z príjmu	9 296	6 747	6 305
	Celkový HV po zdanení	25 767	81 070	8 828

NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU

Návrh na rozdelenie zisku za rok 2021 dosiahnutého materskou spoločnosťou Optifin Invest s.r.o. je preúčtované na položku nerozdelených konsolidovaných ziskov minulých rokov.

DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE K VÝROČNEJ SPRÁVE

Informácie o vplyve skupiny na životné prostredie

Každá spoločnosť skupiny Optifin Invest pristupujú pri svojej činnosti systematicky k riešeniu jednotlivých problémov súvisiacich s možnými zdrojmi znečistenia vody, pôdy a ovzdušia. Teda venuje adekvátnu pozornosť ochrane životného prostredia v zmysle zákonných opatrení a podľa pokynov štátnych orgánov sa vykonávajú kontroly na základe meraní a analýz, ako i hlásenia a vypracovávanie koncepcií v oblasti životného prostredia. Zamestnanci sú oboznámení s prevádzkovo-bezpečnostnými predpismi a pracovnými postupmi na všetkých úrovniach riadenia.

Informácie o vplyve skupiny na zamestnanosť

Za každým čiastkovým úspechom stoja ľudia, ktorí sú rovnako v centre záujmu spoločnosti ako naši interní obchodní partneri.

Jednou zo zložiek motivácie zamestnancov je aj každoročná realizácia sociálneho programu, ktorý je súčasťou sociálnej politiky spoločnosti Optifin Invest. Tá je zameraná na zabezpečenie sociálnych istôt zamestnancov, regeneráciu pracovnej sily, ako aj prehľbovanie vedomostí a obchodných zručností.

Medzi významné formy výhod pre našich zamestnancov patria benefity v oblasti sociálnej (príspevky na doplnkové dôchodkové sporenie, odmeny pri pracovných a životných jubileách, odmeny darcom krvi, dovolenkové a vianočné odmeny) ako i zdravotnej (firemné ambulancie, preventívne prehliadky) a regeneračnej (voľný vstup do fitnesscentra, rekondičné pobyty).

V rámci personálnych zmien došlo k optimalizácii organizačných štruktúr a naplní pracovných činností zamestnancov v dcérskych spoločnostiach.

Informácie o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Skupina Optifin Invest kapitalizovala náklady na vývoj v roku 2021 v výške 254 tis. EUR, pričom všetko patrí oblasti koľajovej výroby 254 tis. EUR. V roku 2020 dosiahla táto položka celkový prírastok v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii výšku 25 tis. EUR.



Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa

Po 31. decembri 2021 až do dňa zostavenia konsolidovaných finančných výkazov 30. júna 2022 nastali nasledovné udalosti:

a) mimoriadne 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 skupiny. 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 fungujúca skupina.

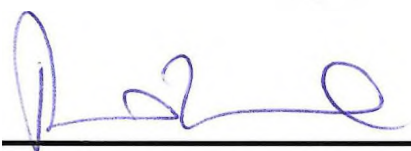
b) zlúčenie, splynutie, rozdelenie a zánik alebo zmena právnej formy účtovnej jednotky:

- Dňa 22.6.2022 bolo v Obchodnom registri SR zapísané dodatočné splatenie základného imania v sume 7.000 TEUR v dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA Tlmače 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.



ZOSTAVENIE KONSOLIDOVANEJ VÝROČNEJ SPRÁVY

Konsolidovanú výročnú správu na stranách 3 až 33 podpísal dňa 30. septembra 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.

**DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA O SÚLADE VÝROČNEJ SPRÁVY
S AUDITOVANOU ÚČTOVNOU ZÁVIERKOU**





AZ AUDITING

***Dodatok správy nezávislého audítora
spoločníkom a štatutárnemu orgánu spoločnosti Optifin Invest s.r.o. Bratislava***

k časti II – Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

Overili sme konsolidovanú účtovnú závierku spoločnosti Optifin Invest s.r.o. (ďalej len „Spoločnosť“) a jej dcérskych spoločností (ďalej len „skupina“) k 31. decembru 2021, uvedenú v prílohe priloženej konsolidovanej výročnej správy Spoločnosti, ku ktorej sme dňa 31. júla 2022 vydali správu nezávislého audítora, ktorá je súčasťou prílohy konsolidovanej výročnej správy Spoločnosti. Tento dodatok sme vypracovali v zmysle § 27 ods. 6 zákona č. 423/2015 Z.z. 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“).

Na základe vykonaných prác opísaných v časti II správy nezávislého audítora – Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe Spoločnosti zostavenej za rok 2021 sú v súlade s jej konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,*
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.*

Okrem toho, na základe našich poznatkov o skupine a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti v konsolidovanej výročnej správe. V tejto súvislosti konštatujeme, že sme nezistili významné nesprávnosti v konsolidovanej výročnej správe.

Bratislava, 30. novembra 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

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 auditorských 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 auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za konsolidovanú účtovnú závierku

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

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti skupiny nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal 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 auditorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivé alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

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

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



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 spochybniť schopnosť skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 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 závierke a informácií v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

V Bratislave

Ing. M.
Licen.

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
Akvizícia	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
Akvizícia - 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
Akvizícia	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
Akvizícia - 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
Závazky 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 EKVIVALENTOV, NETTO	 9 361	 -4 982
 PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA	 13 431	 18 456
 KURZOVÉ ROZDIELY K PENIAZOM A PEŇAŽNÝM EKVIVALENTOM	 44	 -43
 PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY 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 Vnútny trh 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

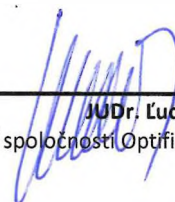
JUDr. Ľudovít Wittner
Hadriána Radvániho 32
917 08 Trnava
Slovenská republika

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 základného imania na výšku 4 000 TEUR, ktoré bolo zapísané v Obchodnom registri vedeného Okresným súdom Bratislava I. dňa 26.08.2009, pričom podiel spoločníkov zostal nezmenený v pomere 50:50.

Dňa 27.06.2018 sa uskutočnilo valné zhromaždenie spoločnosti, na ktorom bolo schválené zvýšenie základného imania o sumu 7.000 TEUR, ktoré bolo ku dňu podania návrhu na Okresný súd Bratislava I. splatené. Zvýšenie základného imania bolo zaznamenané v zakladateľskej listine zo dňa 04.07.2018 a zapísané v Obchodnom registri vedeného Okresným súdom Bratislava I. dňa 12.07.2018, celková výška splateného základného imania je vo výške 11.000 TEUR, pričom podiel spoločníkov zostal nezmenený v pomere 50 : 50.

Dňa 12.10.2018 sa uskutočnilo valné zhromaždenie spoločnosti, na ktorom bolo schválené zvýšenie základného imania o sumu 32.676 TEUR, ktoré bolo ku dňu podania návrhu na Okresný súd Bratislava I. splatené. Zvýšenie základného imania bolo zaznamenané v zakladateľskej listine zo dňa 15.10.2018 a zapísané v Obchodnom registri vedeného Okresným súdom Bratislava I. dňa 09.11.2018, celková výška splateného základného imania je vo výške 43.676 TEUR, pričom podiel spoločníkov zostal nezmenený v pomere 50 : 50.

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

Hlavnými oblasťami podnikania sú:

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

Spoločnosť dosiahla v roku 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 portfólia 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 závierky 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 mašinstroenia, Moskva, Rusko	- dcérsky podnik
TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o. (do 14.7.2021: PL-PROFY spol. s r.o.), Orlov, Slovensko	- dcérsky podnik
SP „UKRSLOVTORF“ 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 ŽELJEZNIČKI 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
ZŤS 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., Vrdy, 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 strojárenská 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 obdobie:

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 obdobie:

- **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 „Lízingy“** – 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 „Lízingy“** – Úľava od nájomného súvisiaca s pandémiou 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 politík – 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. PREHĽAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

4.1. Vyhlásenie o zhode

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

4.2. Východiská zostavenia účtovnej závierky

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

Pozemky, budovy, stavby, stroje a zariadenia sú v konsolidovanej účtovnej závierke k 31.12.2021 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, lízgových transakcií upravených IFRS 16 Líziny, 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 vnútro skupinové 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 prijaté protihodnoty sú zachytené priamo vo vlastnom imaní a priradené vlastníkom spoločnosti.

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

- 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 ziskateľná 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 dátumu 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 dátumu 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)
TATRAVAGONKA CZ, s.r.o.	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Česká republika	50,00% (1)	50,00% (1)
TATRAVAGONKA Germany GmbH	Výroba a údržba koľajových vozdiel	Nemecko	50,00% (1)	50,00% (1)
TATRAVAGONKA 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 GREDELI 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	-	-
		<u>11</u>	<u>11</u>

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
		<u>19</u>	<u>17</u>

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

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 držaný 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.

**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**

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

**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**

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 vlastníckeho 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 ŽELJEZNIČNÍKIH 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 predaná 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%.

Dcérka 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 dcérka 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 dcérka 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.

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

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 ukončovaných 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 ukončovaných 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

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

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 súčasnem 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 nevypovedal o stupni rozpracovanosti.

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

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

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

4.9. Lízing**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 priradzuje 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 akýmkoľvek ďalšími podmienkami, za ktorých má nájomca možnosť pokračovať v prenájme aktíva s alebo bez ďalšej platby, ak je na začiatku lízingu dostatočne isté, že nájomca využije túto možnosť.

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

4.10. Cudzie meny

Pri zostavovaní účtovnej závierky všetkých individuálnych subjektov skupiny sa transakcie v inej mene, ako je funkčná mena daného subjektu (cudzía 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 kontroly dcérskej spoločnosti, je pomerná časť kumulovaných kurzových rozdielov znovu priradená nekontrolujúcim podielom bez toho, že by bola zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku. Pri všetkých ostatných čiastočných predajoch (tzn. čiastočné predaje pridružených podnikov alebo spoločných dojednaní, ktoré nevedú k strate podstatného vplyvu alebo spoločnej kontroly) je pomerná časť kumulovaných kurzových rozdielov reklasifikovaná do hospodárskeho výsledku.

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

4.11. Nákladové úroky

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

Od nákladových úrokov, ktoré spĺňajú kritériá pre 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 pôžitkami 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 pôžitkami 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.

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

Závazky vykázané v súvislosti s ostatnými dlhodobými zamestnaneckými požitkami (napr. vernostné, jubilejné) sú ocenené súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov, ktoré skupina pravdepodobne urobí v súvislosti so službami poskytovanými zamestnancami až do dátumu zostavenia účtovnej závierky. 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 vykázania (okrem podnikových kombinácií) aktív alebo záväzkov v rámci transakcie, ktorá neovplyvňuje zdaniteľný ani účtovný zisk. O odložených daňových záväzkoch sa ďalej neúčtuje, ak dočasné rozdiely vzniknú pri prvotnom vykázaní goodwillu.

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

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

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

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

4.14.3. Splatná a odložená daň za obdobie

Splatná a odložená daň sa zahŕňa do hospodárskeho výsledku, okrem prípadov, keď súvisí s položkami, ktoré sa vykazujú buď v ostatnom úplnom výsledku, alebo priamo vo vlastnom imaní - v tom prípade sa aj splatná a odložená daň vyказuje 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 navýšenia, ktorými sa ruší zníženie hodnoty z precenenia u toho istého majetku, ktoré bolo predtým zaúčtované do hospodárskeho výsledku. V takom prípade je navýšenie zaúčtované v prospech hospodárskeho výsledku vo výške zníženia hodnoty, ktoré bolo pôvodne zaúčtované do nákladov. Zníženie účtovnej hodnoty vyplývajúce z precenenia pozemkov a budov je zaúčtované do hospodárskeho výsledku v prípade, že prevyšuje prípadný zostatok fondu z precenenia majetku vzťahujúce sa k predchádzajúcemu preceneniu 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 strojárskych a hutníckych 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 vykazuje 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 vykazuje ako aktívum výlučne vtedy, keď je jednotka schopná preukázať všetky z nasledovných skutočností:

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

Suma prvotného vykázania nehmotného majetku vytvoreného vlastnou činnosťou zahŕňa celkové výdavky vynaložené od okamihu, keď nehmotný majetok prvýkrát splnil kritérium pre vykázanie uvedené vyššie. Ak nie je možné 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

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

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 počas 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 vykázané v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady. Pri prvotnom vykázaní 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 vykázané, keď sa účtovná jednotka stane stranou zmluvného zaobstarania nástroja.

4.21.2. Klasifikácia finančných nástrojov

Finančný majetok sa klasifikuje do týchto kategórií:

- aktíva následne oceňované v umorovanej hodnote
- aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk (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 nesešparujú 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 nesplácaním 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 zrejmalá 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 efektívnosti 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, trhovú 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	Ocenené 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
Akvizícia / 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
Akvizícia / 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
Akvizícia / 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
(Tvorbá)/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
(Tvorbá)/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 prílivom ekonomických úžitkov z dlhodobého nehmotného majetku.

6. GOODWILL

Goodwill	31.12.2021	31.12.2020
	TEUR	TEUR
Obstarávacie náklady	24 029	24 029
Kumulovaná strata zo zníženia hodnoty	-17 163	-14 073
	6 866	9 956
 Obstarávacie náklady		
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	24 029	24 029
 Kumulovaná strata zo zníženia hodnoty		
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	-17 163	-14 073

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
Akvizícia / 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
Akvizícia / 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
Akvizícia / 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

**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**

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 (nehnuteľný 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 %	Obstarávacía 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 POHĽADÁVKY

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 hnutel'nému 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 hnutel'nému 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 poistného 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 poistného 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 / Dlžník	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 hnuteľnému a nehnuteľnému majetku v Poprade, vinkulácia poistného plnenia, záložné právo k pohľadávkam z obchodného styku, blankozmenka, poznámka č. 5
ING Bank N.V.	TATRAVAGONKA a.s.	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 hnuteľný 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	
ČSOB, a.s.	WEP TRADING, a.s.	904	797	2022	záložné právo na hnuteľný a nehnuteľný majetok, zásoby a pohľadávky, blankozmenka poznámka č. 9
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 hnuteľný 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 hnuteľnému 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		

**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
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 tranžich: 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 štvrťročných 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 štvrťročných 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 štvrťročných 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 nesplatenej istiny, t.j. vo výške 1.786 TEUR a tým pádom aj k zmene splátkového kalendára a konečnej splatnosti z 31.12.2019 na 31.12.2026.

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

Poznámka č. 7

Dňa 10.10.2019 bola podpísaná medzi dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA Poprad, s.r.o. a Slovenskou sporiteľnou 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	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 (účtovaná 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 (účtovaná 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
<i>Tvorba celkom:</i>	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 zákaznícke 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 činností	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 činností	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. vykázala 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 súdnemu 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 nezdaniiteľných 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. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI 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 opravovne 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 Fabrikası 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 Tlmače spol. s r.o. (do 14.7.2021 PL-PROFY spol. s r.o.)	2				1		
SP "UKRSLOVTOF" 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.							
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
TATARAVAGONKA 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		
ZŤS 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.							
Alfatin 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 nájom, 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 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, 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 strojárenská 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 strojárenská 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.“), Plynárenská 7/B, 821 0 Bratislava, IČO: 35 795 123, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. :2535/B.
- 36.2.15.** 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 maximálnej 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 hnutel'nému majetku zo dňa 1.12.2016 a Zmluvy o záložnom práve k pohľadávkam zo dňa 01.12.2016 za poskytnuté peňažné prostriedky materskej spoločnosti Optifin Invest s.r.o. na základe Zmluvy o splátkovom úvere č. 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 Dodatkov 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 Sgmmss 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 Sgss 80' a 60 ks vagónov Sgmmss 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 Sgss 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 Sdegmss		530 950	04/2019 - 07/2024	výkon 8%, následne kvalita 4%	
1971900595 (3131902452)	30.4.2019	InRoll AG - 50 ks vagónov Sgmmns 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 Sgmmns 48'		204 660	09/2019 - 12/2024	kvalita 3%, následne 1%	
1972000612 (3132002861)	12.2.2020	GATX GmbH - 150 ks vagónov Sgss(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 Sgmmns 52'		286 160	04/2020 - 10/2025	kvalita 3%, následne 1%	
1972000625 (3132002988)	24.6.2020	Wascosa AG - 100 ks vagónov Sgmmss 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 Sgmmnss 41'		99 000	07/2020 - 08/2025	kvalita 3%, následne 1%	
1972000632	26.8.2020	Eurowagon Sp. z o.o. - 266 ks Sgss 80' + 51 ks T3000 + 60 ks Sgmmss + opcia Sgss 80'		800 000	08/2020 - 09/2023	kvalita	
1972000633 (3132003054)	25.9.2020	Ermea SA - 50 ks vagónov Zaens 73 m3		273 053	09/2020 - 08/2022	kvalita 5%	
1972000634 (3132003055)	25.9.2020	Ermea SA - 100 ks vagónov Tagmpps 101 m3		451 500	09/2020 - 12/2022	výkon 10%, následne kvalita 5%	
1972000636 (3132003076)	9.10.2020	Ermea SA - 100 ks vagónov Sgss 80'		396 750	10/2020 - 03/2023	výkon 10%, následne kvalita 5%	
1972000640 (1332007592)	16.11.2020	ČD Cargo a.s. - 100 ks vagónov Sgss		364 500	11/2020 - 05/2024	výkon a kvalita 5%	
1972000639 (3132003128)	23.11.2020	Ermea 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	Ermea 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 Sgss		590 148	02/2021 - 04/2024	kvalita 5%	
1972100653 (3132103436)	1.3.2021	Ermea 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	Ermea SA - 175 ks vagónov Sgss 60'		1 219 663	04/2021 - 09/2023	výkon 10%, následne kvalita 5%	
1972100659 (3132103503)	8.4.2021	Ermea SA - 150 ks vagónov Sgmmss 90'		1 571 175	04/2021 - 12/2023	výkon 10%, následne kvalita 5%	
1972100661 (3132103693)	27.7.2021	Wascosa AG - 48 ks Sgss 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', Sgmmrrs 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 Sggrss 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 Sggrss 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 Tagmpss 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 Sggrss 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 vagónov Snps		697 380	07/2016 - 04/2023	kvalita 5%	
707210	3.4.2017	VTG - 200 ks vagónov Sggrss 80' + 20 ks dodatočných vagónov Sggrss 80'		835 175	04/2017 - 08/2022	kvalita 5%	
707223	5.9.2017	VTG - 100 ks výsypných vagónov Uagmpss 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 Tagmpss '95		773 050	01/2018 - 02/2023	kvalita 5%	
707266	29.10.2018	VTG - 100 ks vagónov Sggrss 80'		321 000	10/2018 - 07/2023	kvalita 5%	
707292	2.4.2019	VTG - druhých 100 ks vagónov Sggrss 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 Sgmmnss 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 Sggrss 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 Sdgrmrs(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 Sggrss 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	Ermea SA - 300 ks vagónov Sggrss 80'		2 992 350	06/2021 - 05/2024	výkon 10%, následne kvalita 5%	
2559183	22.12.2021	Ermea SA - 400 ks vagónov Tagmpss 95 m3		3 709 430	12/2021 - 05/2025	výkon 10%, následne kvalita 5%	
Euler Hermes				6 701 780			
SPOU 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 celkových 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 výplate 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 jedinou 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.

**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**

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

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 jednotlivcovo 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 vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	-2 636	574
Zmena stavu vnútropodnikových 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 vykázania v prílohe stanovená na základe diskontovaných budúcich zmluvných peňažných tokov pri súčasnej trhovej úrokovej sadzbe, ktorú má spoločnosť k dispozícii pre podobné finančné nástroje.

Podľa vedenia spoločnosti sa účtovné hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov vykázaných vo finančných výkazoch v amortizovaných nákladoch 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, splynutie, 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. savalom 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 sporiteľnou 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 sporiteľnou 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 spoločnosti 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 spoločnosti 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.

**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**

- 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

