

DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA KU KONSOLIDOVANEJ VÝROČNEJ SPRÁVE

**k časti správa k informáciám, ktoré sa
uvádzajú vo výročnej správe**

spoločnosti

Optifin Invest s. r. o.

IČO 35 735 457

zostavenej za rok 2023, k 31.12.2023

Audítor :

AZ AUDITING, s.r.o.

Bajkalská 5

831 04 Bratislava

Licencia UDVA 401

Ing. Jana Polašová

Licencia UDVA číslo 1003

Bratislava, september 2024



**KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÁ SPRÁVA
SKUPINY Optifin Invest s.r.o.
ZA ROK 2023**

September 2024

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 - 8
III.	Správa o stave a vývoji skupiny Optifin Invest s.r.o.	str. 9 - 18
IV.	Konsolidované výsledky hospodárenia 2023 (súvaha, výsledovka) zostavené podľa medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie	str. 19 - 23
V.	Finančná analýza	str. 24 - 26
VI.	Výhľad na rok 2024	str. 26 - 29
VII.	Návrh na rozdelenie konsolidovaného zisku 2023	str. 29
VIII.	Doplňujúce informácie k výročnej správe	str. 30 - 32
	Dodatok správy nezávislého audítora o súlade výročnej správy s auditovanou účtovnou závierkou	str. 33
	KUZ 2023	str. 34 - 144



Vážené dámy, vážení páni,

s potešením môžem konštatovať, že uplynulý rok 2023 bol pre skupinu Optifin Invest mimoriadne úspešný. Dosiahli sme výborné výsledky, prekročili plánované ciele na vybraných trhoch, uviedli množstvo noviniek, prehĺbili súčasne 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 2024, ktorými chceme dosiahnuť ďalšie úspory a tak zabezpečiť pokračovanie v našich ambiciózných cieľoch.

Napĺňanie 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 základné 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 zaznamená 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 zaznamená 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.



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 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.

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)

Mgr. Yveta Lazarová, Hrebendova 5589/40/A, Bratislava (od 4.4.2024)

Michaela Ikrényi Lazarová, Hrebendova 5589/40/A, Bratislava (od 4.4.2024)

Štatutárny orgán

Ing. Miroslav Betík, Široká 10498/21 Bratislava (od 17.4.2014)

JUDr. Ľudovít Wittner, Hadriána Radvániho 32, Trnava (od 17.4.2014)

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, Chorvátsko, Poľsko, Rumunsko a taktiež pôsobí aj v týchto ďalších lokalitách ako: Rumunsko, Rusko, Ukrajina, Turecko a India.

Spoločnosť Optifin Invest má v portfóliu už viac ako 30 spoločností, ktorých konsolidovaný obrat v roku 2023 bol vo výške 954.576 tis. EUR a v roku v 2022 to bolo 868.660 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 4.967 ľudí z toho 106 vedúcich pracovníkov (v roku 2022 bol celkový stav zamestnancov 5.197 z toho 109 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 31.12.2022 boli zahrnuté nasledovné podniky:

Dcérske podniky:

Centar za obrazovanje GREDELJ, Záhreb, Chorvátsko
CITY Trade, s.r.o., Bratislava, Slovensko
EBA, s.r.o., Bratislava, Slovensko
ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG, Landsberg, Nemecko
ELH Eisenbahlaufwerke 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, Weinfeld, Švajčiarsko
Grundinvest Queis GmbH & Co KG, Landsberg, Nemecko
Grundinvest Queis GmbH, Landsberg, Nemecko
KRAFTLER, s.r.o., Pečovská Nová Ves, Slovensko
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. , 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
TŽV GREDELJ Energy d.o.o. , Záhreb, Chorvátsko
[TŽV GREDELJ Wheels 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., Naklo nad Notecia, Polsko
ZŤS Sabinov, a.s., Sabinov, Slovensko

Spoločné podniky:

[TI Vagon Fabriksasi Sanayi ve Ticaret A.S. \(PAKSOY\), Ankara, Turecko](#)
[GEARWORKS a.s., Ostrava, Česká republika](#)

Pridružené podniky:

[EMA RAIL S.R.L, Sagu, Rumunsko](#)
JUPITER WAGONS LIMITED, Kalkata, India, vrátane:
Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s., Zvolen, Slovensko

Poznámka:

[Spoločnosti, ktoré v priebehu roka pristúpili do skupiny](#)
[Spoločnosti, ktoré v priebehu roka vystúpili zo skupiny](#)
[Spoločnosti, u ktorých v priebehu roka nastala zmena v kontrole](#)



Zmeny v portfóliu spoločnosti Optifin Invest s.r.o. v roku 2023

V priebehu roka 2023 skupina posilnila svoju pozíciu na trhu novými akvizíciami v oblasti koľajovej výroby a ostatnej strojárenskej výroby ako i v iných segmentoch:

- v januári 2023 dcérska spoločnosť TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o. založila novú chorvátsku spoločnosť TŽV GREDELJ Wheels d.o.o., v ktorej vlastní 100% obchodný podiel na základnom imaní čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv;
- v apríli materská spoločnosť Optifin Invest predala časť svojho podielu v dcérskej spoločnosti KRAFTEL R s.r.o. pričom si ponechala 51% obchodný podiel;
- v septembri 2023 dcérska spoločnosť Express Group, a.s. sa stala spoluzakladateľom rumunskej spoločnosti EMA RAIL S.R.L. v ktorej vlastní podiel 1/3 na základnom imaní, čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv;
- v decembri 2023 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. kúpila ďalšie akcie spoločnosti ZASTROVA a.s., čím zvýšila svoj podiel na základnom imaní o 1,032% na celkových 99,472%, čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv;
- v decembri 2023 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA Poprad s.r.o. kapitalizovala svoju pôžičku do základného imania spoločnosti Zakłady naprawcze Taboru Kolejowego "Paterek" S.A., čím zvýšila svoj podiel na základnom imaní o 3,41% na celkových 92,62%, čomu zodpovedá aj výška hlasovacích práv;

V priebehu roka 2023 došlo v majetkovej štruktúre skupiny i k ukončeniu nasledovných činností:

- v máji 2023 rozhodlo valného zhromaždenie tureckej spoločnosti TI Vagon Fabrikasi Sanayi ve Ticaret A.S. (PAKSOY) o uzatvorení spoločnosti a v júni 2023 bola spoločnosť vymazaná z obchodného registra;

V priebehu roka 2023 došlo v majetkovej štruktúre skupiny aj k úpadku nasledovných spoločností:

- v januári 2023 nadobudol účinnosť insolvenčný návrh pridruženého podniku GEARWORKS a.s. v Českej republike a v máji súd povolil reorganizáciu dlžníka;
- v marci 2023 sa začalo konkurzné konanie dcérskej spoločnosti Express-Sped Rail & Logistics GmbH v Rakúsku;
- v júni 2023 sa začalo konkurzné konanie dcérskej spoločnosti ELH Waggonbau Niesky GmbH v Nemecku;
- v októbri 2023 bolo prijaté rozhodnutie spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. o zrušení dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA CZ, s.r.o., ktorá dňom 1.11.2023 vstúpila do likvidácie.



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

Skupina Optifin Invest v roku 2023 pôsobila v segmentoch: výroba a údržba železničných vagónov, ostatná strojárská 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 úverov, 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 31 dcérskych spoločností, ktoré vykazujú v roku 2023 konsolidovaný obrat vo výške 954.576 tis. EUR (v roku v 2022 to bolo 868.660 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 31.12.2023 zamestnávali spolu takmer 5.000 pracovníkov.

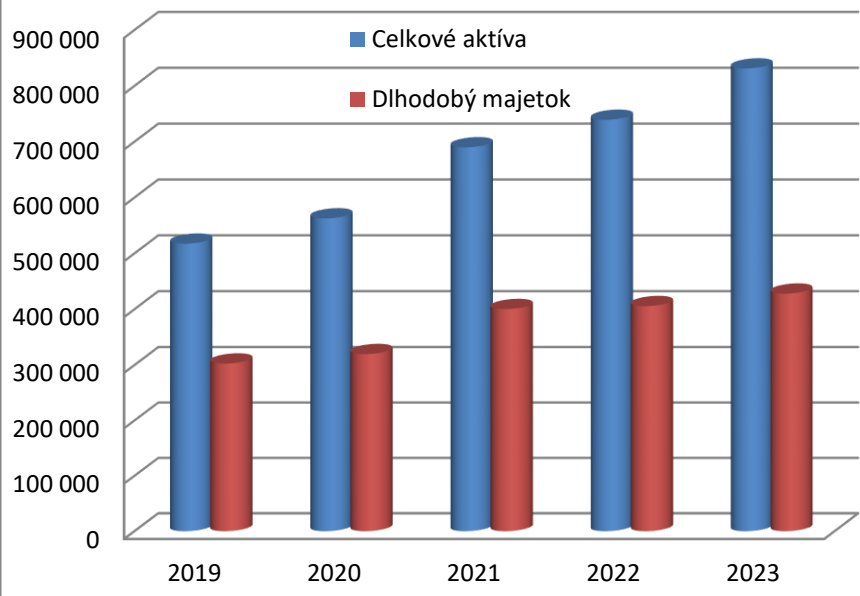


Sídlo spoločnosti: Rusovská cesta 1, 851 01 Bratislava, Slovenská republika

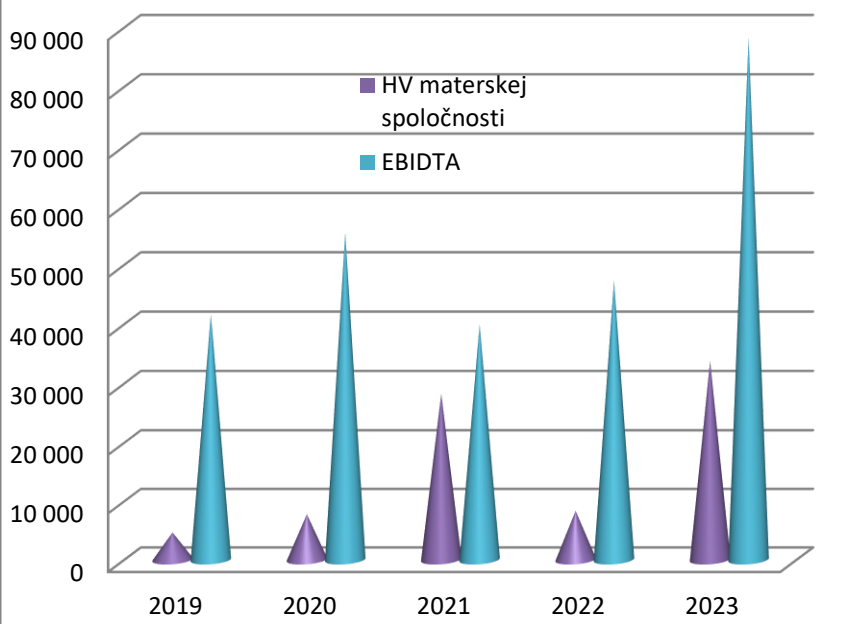
SKUPINA Optifin Invest s.r.o. - Prehľad vybraných konsolidovaných ekonomických parametrov za obdobie 2019 - 2023 v tisícoch EUR

Ukazovateľ	Skutočnosť				
	2019	2020	2021	2022	2023
Celkové aktíva	517 472	562 735	689 981	739 292	831 199
Dlhodobý majetok	302 835	319 785	400 401	405 697	428 056
Obrat	566 697	599 119	665 237	868 680	954 576
HV materskej spoločnosti	4 667	7 771	28 310	8 352	33 828
EBIDTA	41 752	55 430	39 982	47 386	88 291
Počet zamestnancov	4 092	4 383	5 081	5 197	4 967

Vývoj konsolidovaných celkových aktív a dlhodobého majetku v období 2019 - 2023 v tis. EUR



Vývoj konsolidovaného HV a EBIDTA za obdobie 2019 - 2023 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.

Výrobný plán na rok 2023 bol stanovený na úrovni 4.115 kusov nákladných vozňov 10.977 kusov podvozkov. Hoci plán nebol stopercentne naplnený, opäť sa nám medziročne podarilo zvýšiť výrobu vozňov a udržať tak rastúci trend produkcie. Celkovo bolo v roku 2023 vyrobených 4.072 kusov vozňov a 11.011 kusov.

V roku 2023 dosiahla TATRAVAGÓNKA a.s. celkové tržby v objeme 597.994 tis. EUR, čo v porovnaní s predchádzajúcim rokom predstavuje nárast o 48.310 tis. EUR.

Z celkového objemu tržieb tvoria príjmy z predaja nákladných železničných vozňov 94,18%. Ďalšími 3,62 % sa na tržbách podieľali príjmy z predaja podvozkov a podvozkových rámov. Zvyšných 2,20 % tvoria tržby za doplnkový výrobný program.

Spoločnosť v roku 2023 dosiahla hospodársky výsledok 32.759 tis. EUR zisk pred zdanením a po zdanení zisk vo výške 25.495 tis. EUR (v roku 2022: 8.250 tis. EUR zisk po zdanení).

Na dosiahnutom objeme výroby v roku 2023 sa podieľalo 2.299 zamestnancov (v roku 2022: 2.319 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 2023 sa podarilo naplniť na úrovni 27.913 tis. EUR. (v roku 2022: 26.586 tis. EUR).

Spoločnosť v roku 2023 dosiahla hospodársky výsledok 1.116 tis. EUR zisk pred zdanením a po zdanení zisk vo výške 878 tis. EUR (v roku 2022: 388 tis. EUR zisk po zdanení).

Na dosiahnutom objeme výroby sa v roku 2023 podieľalo priemerne 54 zamestnancov (v roku 2022: 50 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 2023 sa podarilo naplniť na úrovni 72.250 tis. EUR. (v roku 2022: 55.991 tis. EUR).

Spoločnosť v roku 2023 dosiahla hospodársky výsledok 7.926 tis. EUR zisk pred zdanením a po zdanení zisk vo výške 7.534 tis. EUR (v roku 2022: 4.368 tis. EUR zisk po zdanení).

Na dosiahnutom objeme výroby sa v roku 2023 podieľalo priemerne 422 zamestnancov (v roku 2022: 407 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 obrat na rok 2023 sa podarilo naplniť na úrovni 18.246 tis. EUR. (v roku 2022: 12.311 tis. EUR).

Spoločnosť v roku 2023 dosiahla hospodársky výsledok -413 tis. EUR strata pred zdanením a po zdanení strata vo výške -462 tis. EUR (v roku 2022: -670 tis. EUR strata po zdanení).

Na dosiahnutom objeme výroby sa v roku 2023 podieľalo priemerne 300 zamestnancov (v roku 2022: 299 zamestnancov).



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

TVORNICA ŽELJEZNIČKIH VOILA GREDELJ d.o.o. (CRO)

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

Podnikateľský zámer pre čistý obrat na rok 2023 sa podarilo naplniť na úrovni 140.734 tis. EUR. (v roku 2022: 112.118 tis. EUR).

Spoločnosť v roku 2023 dosiahla hospodársky výsledok 7.023 tis. EUR zisk pred zdanením a po zdanení zisk vo výške 5.654 tis. EUR (v roku 2022: 4.575 tis. EUR zisk po zdanení).

Na dosiahnutom objeme výroby sa v roku 2023 podieľalo priemerne 340 zamestnancov (v roku 2022: 382 zamestnancov).



Sídlo spoločnosti: TŽV Gredelj, ul. Vukomerečka cesta 89, 10000 Záhreb, Chorvátsko

Ďalšie vybrané spoločnosti v segmente výroba a údržba železničných vagónov:

ELH Eisenbahnlaufwerke Halle GmbH & Co. KG (GER)

JUPITER WAGONS 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 obrat na rok 2023 sa podarilo naplniť na úrovni 37.944 tis. EUR. (v roku 2022: 36.731 tis. EUR).

Spoločnosť v roku 2023 dosiahla hospodársky výsledok 284 tis. EUR zisk pred zdanením a po zdanení zisk vo výške 283 tis. EUR (v roku 2022: 191 tis. EUR zisk po zdanení).

Na dosiahnutom objeme výroby sa v roku 2023 podieľalo priemerne 304 zamestnancov (v roku 2022: 304 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 obrat na rok 2023 sa podarilo naplniť na úrovni 15.936 tis. EUR. (v roku 2022: 14.185 tis. EUR).

Spoločnosť v roku 2023 dosiahla hospodársky výsledok 258 tis. EUR zisk pred zdanením a po zdanení zisk vo výške 258 tis. EUR (v roku 2022: -614 tis. EUR strata po zdanení).

Na dosiahnutom objeme výroby v roku 2023 sa podieľalo priemerne 137 zamestnancov (v roku 2022: 155 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 obrat na rok 2023 sa podarilo naplniť na úrovni 20.654 tis. EUR. (v roku 2022: 17.953 tis. EUR).

Spoločnosť v roku 2022 dosiahla hospodársky výsledok 1.209 tis. EUR zisk pred zdanením a po zdanení zisk vo výške 1.066 tis. EUR (v roku 2022: -440 tis. EUR strata po zdanení).

Na dosiahnutom objeme výroby sa v roku 2023 podieľalo priemerne 127 zamestnancov (v roku 2022: 127 zamestnancov).



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

TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o.

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

Podnikateľský zámer pre čistý obrat na rok 2023 sa podarilo naplniť na úrovni 82.578 tis. EUR. (v roku 2022: 37.066 tis. EUR).

Spoločnosť v roku 2023 dosiahla hospodársky výsledok -5.363 tis. EUR strata pred zdanením a po zdanení strata vo výške -5.373 tis. EUR (v roku 2022: -6.501 tis. EUR strata po zdanení).

Na dosiahnutom objeme výroby sa v roku 2023 podieľalo priemerne 457 zamestnancov (v roku 2022: 325 zamestnancov).



Sídlo spoločnosti: Orlov 344, 065 43 Orlov, Slovenská republika

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 2023 zrealizovala všetky prepravy a dopravy tak železničné ako i cestné, v celkovom objeme tržieb 75.259 tis. EUR (v roku 2022: tržby vo výške 65.907 tis. EUR).

Spoločnosť v roku 2023 dosiahla hospodársky výsledok 2.053 tis. EUR zisk pred zdanením a po zdanení zisk vo výške 2.401 tis. EUR (v roku 2022: 955 tis. EUR zisk po zdanení).

Priemerný evidenčný stav zamestnancov v roku 2023 bol 53 osôb (v roku 2022: 52 osôb).



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

Ďalšie vybrané spoločnosti v segmente medzinárodná preprava a špedícia:

EMA RAIL S.R.L (ROM)

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 2023 dcérska spoločnosť EBA s.r.o. dosiahla celkový čistý obrat na úrovni 26.625 tis. EUR (v roku 2022: 31.513 tis. EUR).

Spoločnosť EBA s.r.o. v roku 2023 dosiahla hospodársky výsledok 3.418 tis. EUR zisk pred zdanením a po zdanení zisk vo výške 2.676 tis. EUR (v roku 2022: 3.693 tis. EUR zisk po zdanení).

Na dosiahnutom objeme tržieb v roku 2023 sa priemerne podieľalo 137 zamestnancov (v roku 2022: 133 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 2023 dcérska spoločnosť Optifin Energo s.r.o. dosiahla celkový čistý obrat na úrovni 29.160 tis. EUR (v roku 2022: 32.947 tis. EUR).

Spoločnosť Optifin Energo s.r.o. v roku 2023 dosiahla hospodársky výsledok 348 tis. EUR zisk pred zdanením a po zdanení zisk vo výške 275 tis. EUR (v roku 2022: 63 tis. EUR zisk po zdanení).

Na dosiahnutom objeme tržieb v roku 2023 sa priemerne podieľalo 9 zamestnancov (v roku 2022: 8 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 Mestského súdu Bratislava I.



KONSOLIDOVANÁ SÚVAHA

v TEUR	31.12.2023	31.12.2022
Goodwill vykázaný v podnikovej kombinácii	6 877	6 881
Ostatný nehmotný majetok	9 843	10 603
Pozemky, budovy, zariadenia	374 264	365 466
Investície do nehnuteľností	1 222	2 309
Investície do cenných papierov	34 290	18 760
Ostatný dlhodobý majetok	1 560	1 678
NEOBEŽNÝ MAJETOK CELKOM	428 056	405 697
Majetok k dispozícii na predaj	2 472	54
Zásoby	102 447	89 023
Obchodné a ostatné pohľadávky	241 827	181 865
Pôžičky s dobou splatnosti 1 rok	14 987	8 246
Ostatné krátkodobé aktíva	13 373	11 626
Peniaze a peňažné ekvivalenty	28 037	42 781
OBEŽNÝ MAJETOK CELKOM	403 143	333 595
MAJETOK CELKOM	831 199	739 292

KONSOLIDOVANÁ SÚVAHA

v TEUR	31.12.2023	31.12.2022
Základné imanie	43 676	43 676
Fondy	39 876	40 126
Nerozdelené zisky	112 534	79 108
Nekontrolujúce podiely	153 308	136 786
VLASTNÉ IMANIE CELKOM	349 394	299 696
Dlhodobé úvery a pôžičky	60 976	104 255
Zamestnanecké pôžitky a dlhodobé rezervy	10 896	12 476
Odložený daňový záväzok	10 265	16 611
Obchodné a ostatné dlhodobé záväzky	1 397	1 412
Ostatné dlhodobé pasíva	4 120	4 052
Dlhodobé záväzky celkom	87 654	138 806
Krátkodobé úvery a pôžičky	199 196	88 004
Zamestnanecké pôžitky a krátkodobé rezervy	937	4 481
Obchodné a ostatné krátkodobé záväzky	182 827	204 128
Ostatné krátkodobé pasíva	11 191	4 177
Krátkodobé záväzky celkom	394 151	300 790
ZÁVÄZKY CELKOM	481 805	439 596
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM	831 199	739 292

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	31.12.2023	31.12.2022
Výnosy z hlavnej činnosti	954 576	868 680
Tržby za predaj tovaru	3 811	5 721
Tržby zo zákazkovej výroby	732 191	635 077
Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb	194 866	194 377
Aktivácia	2 406	4 085
Zmena stavu zákazkovej výroby	31 520	33 307
Zmena stavu vnútropodnikových zásob vlastnej výroby	-10 218	-3 887
Náklady vynaložené na hlavnú činnosť	-901 732	-856 454
Náklady vynaložené na predaný tovar	-4 039	-5 494
Spotreba materiálu a energie	-519 924	-511 111
Osobné náklady	-145 639	-131 901
Odpisy nehmotného a hmotného dlhodobého majetku	-30 270	-28 848
Pokles hodnoty neobežného majetku	312	76
Služby	-199 934	-176 906
Dane a poplatky	-2 238	-2 270
Ostatné prevádzkové výnosy	18 610	19 009
Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu	7 124	10 142
Ostatné prevádzkové výnosy	11 486	8 867
Ostatné prevádzkové náklady	-13 121	-12 601
Náklady na predaný dlhodobý majetok a materiál	-5 680	-7 272
Ostatné prevádzkové náklady	-7 441	-5 329
Úroky	-9 583	-3 762
Výnosové úroky	505	235
Nákladové úroky	-10 088	-3 997
Finančné výnosy	16 992	3 380
Zisk z predaja cenných papierov a vkladov	488	0
Podiel na zisku pridružených podnikov	16 504	3 380
Zisk z výhodnej kúpy	0	0

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

v TEUR	31.12.2023	31.12.2022
Finančné náklady	-11 297	-1 027
Pokles hodnoty v pridruženom podniku	-15	-150
Strata zo zníženia hodnoty goodwillu	-2	0
Kurzové rozdiely - náklad	-164	-265
Ostatné finančné náklady	-11 116	-612
Zisk pred zdanením	54 445	17 205
Daňové náklady	-3 725	-2 884
Daň z príjmov splatná z bežnej činnosti	-10 154	-4 601
Daň z príjmov odložená z bežnej činnosti	6 429	1 717
Zisk za obdobie	50 720	14 321
v tom:		
Zisk vzťahujúci sa na materskú spoločnosť	33 828	8 352
Nekontrolujúce podiely	16 892	5 969
Zisk za rok po zdanení	50 720	14 321
Položky, ktoré sa nebudú reklasifikovať do výsledovky:		
Vplyv prepočtu zahraničných dcérskych spoločností	-451	-1 016
Zmena oceňovacieho rozdielu z precenenia majetku	-5	-26
Oprava chýb minulých rokov	0	0
Daň vzťahujúca sa k položkám ostatného súhrnného výsledku	1	6
Celkový súhrnný zisk za obdobie	50 265	13 285
v tom:		
Spoločníci spoločnosti Optifin Invest s.r.o.	33 707	7 699
Nekontrolujúce podiely ostatných vlastníkov dcérskych spoločností	16 558	5 586

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	2023	2022	2021
Majetok celkom	831 199	739 292	689 981
Vlastné imanie celkom	349 394	299 696	287 899
VI / Aktíva	42%	41%	42%

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	2023	2022	2021
Zisk pred zdanením	54 445	17 205	87 817
Výnosové úroky (-)	-505	-235	-232
Nákladové úroky (+)	10 088	3 997	2 987
Ostatné finančné výnosy (-)	-16 992	-3 380	-82 419
Ostatné finančné náklady (+)	11 297	1 027	12 279
Ostatné prevádzkové výnosy (-)	-18 610	-19 009	-16 899
Ostatné prevádzkové náklady (+)	13 121	12 601	27 073
EBIT	52 844	12 206	30 606
Nákladové úroky (+)	10 088	3 997	2 987
Úrokové krytie (pomer EBIT k nákladovým úrokom)	5,24	3,05	10,25

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	2023	2022	2021
Majetok k dispozícii na predaj	2 472	54	293
Zásoby	102 447	89 023	74 941
Obchodovateľné investície	0	0	0
Obchodné a ostatné pohľadávky	258 803	192 414	159 512
Daňové pohľadávky	11 384	9 323	8 085
Peniaze a peňažné ekvivalenty	28 037	42 781	46 749
Obežný majetok celkom	403 143	333 595	289 580
Obchodné a ostatné záväzky	185 792	209 397	165 271
Krátkodobé zamestnancké pôžitky	145	59	45
Daňové záväzky	9 018	3 330	5 730
Bežné bankové úvery a krátkodobé pôžičky	194 579	82 721	91 067
Krátkodobé záväzky z leasingu	4 617	5 283	4 056
Krátkodobé záväzky celkom	394 151	300 790	266 169
Celková likvidita	1,02	1,11	1,09

v TEUR	2023	2022	2021
Tržby za predaj tovaru	3 811	5 721	12 078
Tržby z predaja vlastných výrobkov, služieb a zo zákazkovej výroby	927 057	829 454	635 965
Aktivácia	2 406	4 065	1 920
Zmena stavu vnútropodnikových zásob zákazkovej výroby a vlastnej výroby	21 302	29 420	15 274
Ostatné prevádzkové výnosy	18 610	19 009	16 899
Prevádzkové výnosy celkom	973 186	887 669	682 136
Náklady vynaložené na predaný tovar	-4 039	-5 494	-11 557
Spotreba materiálu a energie	-519 924	-511 111	-338 351
Osobné náklady	-145 639	-131 901	-118 684
Služby	-199 934	-176 906	-144 643
Dane a poplatky	-2 238	-2 270	-1 846
Ostatné prevádzkové náklady	-13 121	-12 601	-27 073
Prevádzkové náklady celkom bez odpisov	-884 895	-840 283	-642 154
EBITDA	88 291	47 386	39 982
Dlhodobé bankové úvery a dlhodobé pôžičky	53 990	97 502	91 425
Dlhodobé záväzky z leasingu	4 558	6 753	8 255
Krátkodobé bankové úvery a krátkodobé pôžičky	194 579	82 721	91 067
Krátkodobé záväzky z leasingu	2 759	5 283	4 056
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-28 037	-42 781	-46 749
Čistý dlh	227 849	149 478	148 054
Ukazovateľ Čistý dlh / EBITDA	2,58	3,15	3,70

VÝHLÁD NA ROK 2024

Namiesto očakávaného ekonomického oživenia po pandémie COVID 19, rok 2023 so sebou priniesol zložitú situáciu spôsobenú Rusko-Ukrajinským konfliktom. Voľna ekonomicky zasiahla celý svet, najväčší dopad má však na Európu. Zažívame historicky najvyšší nárast cien vstupných surovín, komponentov a energií. Ovplynulo 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 2024

KONSOLIDOVANÁ SÚVAHA spoločnosti Optifin Invest s.r.o.			Účtovné obdobie rok	Účtovné obdobie rok	Účtovné obdobie rok
Označenie	Text	R. č.	2022	2023	2024
<i>(údaje v tis. EUR)</i>			<i>SKUTOČNOSŤ</i>	<i>SKUTOČNOSŤ</i>	<i>PLÁN</i>
	SPOLU MAJETOK	001	739 292	831 199	829 632
A	Neobežný majetok	002	404 019	426 496	421 930
A.I	Dlhodobý nehmotný majetok	003	17 484	16 720	16 181
A.II	Dlhodobý hmotný majetok	011	367 775	375 486	371 658
A.III	Dlhodobý finančný majetok	021	18 760	34 290	34 091
B	Obežný majetok	030	332 890	402 547	405 517
B.I	Zásoby	031	89 077	104 919	105 201
B.II	Dlhodobé pohľadávky	038	1 598	1 393	425
B.III	Krátkodobé pohľadávky	046	199 434	268 198	271 976
B.IV	Finančné účty	055	42 781	28 037	27 915
C	Časové rozlíšenie	061	2 383	2 156	2 185

	SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY	066	739 292	831 199	829 632
A	Vlastné imanie	067	299 696	349 394	373 417
A.I	Základné imanie	068	43 676	43 676	43 676
A.II	Kapitálové fondy	073	25 956	25 492	25 098
A.III	Fondy zo zisku	080	14 170	14 384	13 771
A.IV	Výsledok hospodárenia minulých rokov	084	70 756	78 706	108 579
A.V	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pripadajúci materskej spoločnosti	087	8 352	33 828	37 334
	NEKONTROLUJÚCE PODIELY		136 786	153 308	144 959
B	Závazky	088	434 697	475 512	449 014
B.I	Rezervy a pôžitky	089	16 957	11 833	26 477
B.II	Dlhodobé záväzky	094	33 087	26 612	27 722
B.III	Krátkodobé záväzky	106	221 745	200 574	218 233
B.V	Bankové úvery	118	162 908	236 493	176 582
C	Časové rozlíšenie	121	4 899	6 293	7 201

VÝHLÁD NA ROK 2024

Konsolidovaný Výkaz ziskov a strát spoločnosti Optifin Invest s.r.o.		Účtovné obdobie rok	Účtovné obdobie rok	Účtovné obdobie rok
Označenie	Text	2022	2023	2024
<i>(údaje v tis. EUR)</i>		SKUTOČNOSŤ	SKUTOČNOSŤ	PLÁN
I.	Tržby za predaj tovaru	5 721	3 811	23 053
II.	Tržby za predaj vlastných výrobkov a služieb, aktivácia a zmena stavu	862 939	950 765	1 082 697
	Výnosy z hlavnej činnosti spolu (r.1+ r.2)	868 660	954 576	1 105 750
A	Náklady na predaný tovar	5 494	4 039	21 957
B.1	Spotreba materiálu a energie	511 111	519 924	611 390
B.2	Služby	176 906	199 934	188 968
	Pridaná hodnota	175 149	230 679	283 435
C	Osobné náklady	131 901	145 639	158 243
E	Odpisy + pokles hodnoty neobežného majetku	28 772	29 958	26 140
III.+IV.+V.	Iné výnosy	19 009	18 610	7 607
D+F+G+H	Iné náklady	14 871	15 359	10 032
	Prevádzkový zisk	18 614	58 333	96 627
M	Nákladové úroky netto	-3 762	-9 583	-13 527
VI+VII+X+XII	Ostatné finančné výnosy netto	3 380	16 992	4 146
I+O	Ostatné finančné náklady netto	-1 027	-11 297	-7 712
	HV pred zdanením	17 205	54 445	79 534
	Daň z príjmu	2 884	3 725	13 939
	Celkový HV po zdanení	14 321	50 720	65 595
	HV pripadajúci materskej spol.	8 352	33 828	37 334

NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU

Návrh na rozdelenie zisku za rok 2023 dosiahnutého materskou spoločnosťou Optifin Invest s.r.o. je preúčtovanie 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 2023 v výške 268 tis. EUR, pričom pre oblasť koľajovej výroby patrí 249 tis. EUR a pre ostatnú strojárenskú výrobu prislúcha suma 19 tis. EUR. V roku 2022 dosiahla táto položka celkový prírastok v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii výšku 263 tis. EUR.



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

Po 31. decembri 2023 až do dňa zostavenia konsolidovaných finančných výkazov 30. júna 2024 nastali nasledovné udalosti:

a) mimoriadne udalosti

- Dňa 13.3.2024 sa konalo valné zhromaždenie spoločnosti, z dôvodu úmrtia pôvodného spoločníka a majiteľa obchodného podielu o veľkosti 50% JUDr. Michala Lazara dňa 21.1.2024, ktorého dedičmi sú Mgr. Yveta Lazarová a Michala Ikrényi Lazarová, MBA, čím došlo k zmene vo vlastníckej štruktúre spoločnosti.

Spoločníci	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach
	v TEUR	v %	v %
Ing. Alexej Beljajev	21 838	50	50
Mgr. Yveta Lazarová	10 919	25	25
Michaela Ikrényi Lazarová, MBA	10 919	25	25
Celkom	43 676	100	100

- Spoločnosť Optifin Invest s.r.o. troch spoločníkov Ing. Alexeja Beljajeva s podielom 50% na základnom imaní, Mgr. Yveta Lazarová s podielom 25% na základnom imaní a Michaela Ikrényi Lazarová, MBA s podielom 25% na základnom imaní, ktorí sú konečnými vlastníkmi Spoločnosti.

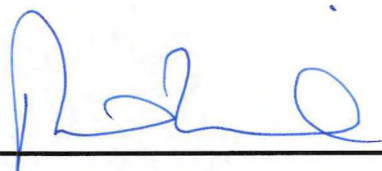
b) zlúčenie, splynutie, rozdelenie a zánik alebo zmena právnej formy účtovnej jednotky:

- Dňa 01.01.2024 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o. odpredala časť podniku – prevádzku Orlov na dcérsku spoločnosť ZASTROVA, a.s. Zároveň touto transakciou bol aj krátkodobý úver vo výške 800 TEUR poskytnutý Českolovenskou obchodnou bankou, a.s. prenesený z dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA Tlmače spol. s r.o. na dcérsku spoločnosť ZASTROVA, a.s.
- Dňa 15.02.2024 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. kúpila 100% obchodný podiel v spoločnosti Buffer Technologies GmbH v Nemecku.
- Dňa 23.02.2024 na základe rozhodnutia jediného akcionára dcérskej spoločnosti TATRAVAGÓNKA a.s. a schválením Obchodného súdu v Záhrebe došlo k navýšeniu základného imania kapitalizovaním pohľadávky v dcérskej spoločnosti TŽV Gredelj doo o sumu 64.308 TEUR.
- Dňa 23.2.2024 bolo zvolané Mimoriadne valné zhromaždenie v dcérskej spoločnosti ZTS Sabinov, a.s. – dôvodom bolo zníženie základného imania za účelom krytia účtovných strát minulých rokov. Zníženie základného imania prebehlo formou zníženia menovitej hodnoty akcií. Pôvodná hodnota základného imania bola vo výške 5.337 TEUR, aktuálna hodnota základného imania je vo výške 3.713 TEUR. Zníženie základného imania je účinné dňom zápisu do Obchodnom registri dňa 08.03.2024.

- Dňa 06.05.2024 bola podpísaná zmluva dcérskou spoločnosťou TATRAVAGÓNKA a.s. o kúpe skupiny G&S Rail Investments GmbH od Optifin Invest s.r.o. po splnení všetkých odkladacích podmienok.
- Dňa 10.05.2024 bol obchodný podiel 2,04% akcií dcérskej spoločnosti WEP TRADING, a.s. predaný z tretej strany na materskú spoločnosť Optifin Invest s.r.o.
- V priebehu júna 2024 dcérska spoločnosť TATRAVAGÓNKA a.s. obstarala 2.872.340 ks akcií z novej emisie akcií spoločnosti JUPITER WAGONS LTD za cenu 470 INR / 1 ks spolu 1.349.999.800 INR (kurzom 30.6.2024 je prepočet 15.261 TEUR), zatiaľ bola uhradená prvá časť a to 25% ceny t.j. 337.500.000 INR (kurzom 30.6.2024 je prepočet 3.782 TEUR).

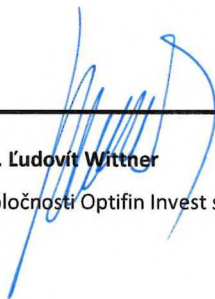
ZOSTAVENIE KONSOLIDOVANEJ VÝROČNEJ SPRÁVY

Konsolidovanú výročnú správu na stranách 3 až 32 podpísal dňa 30. septembra 2024 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 2023, uvedenú v prílohe priloženej konsolidovanej výročnej správy Spoločnosti, ku ktorej sme dňa 31. júla 2024 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 2023 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. septembra 2024

*Ing. Jana Polašová
Licencia UDVA číslo 1003*

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