

finax

VÝROČNÁ SPRÁVA 2023

FINAX

obchodník s cennými papiermi a.s.

Sídlo:	Bajkalská 19B, 821 01 Bratislava
IČO:	51 306 727
DIČ:	21 20 66 38 42
IČ DPH:	SK2120663842
Právna forma:	akciová spoločnosť
Dátum vzniku:	10.1.2018
Základné imanie:	750 000 eur
Číslo telefónu:	02/210 099 85
www stránka:	www.finax.eu
e-mail:	info@finax.eu

Obchodný register:

Okresného súdu Bratislava III v Bratislave, oddiel Sa., vložka číslo 6713/B

Oficiálne členstvá:

Asociácia obchodníkov s cennými papiermi

Organizačná zložka:

Finax, o.c.p., A.S., spółka akcyjna, oddział w Polsce, so sídlom Mokotowska 1, 00 - 640 Warszawa, Poľsko, zapísaná do obchodného registra vo Warszawe pod číslom KRS:0000957447 dňa 7.3.2022.

Poskytovateľ služieb informovania o platobnom účte:

Vrátenie licencie Spoločnosťou dňa 31.10.2023 Národnej banke Slovenska:

Spoločnosť získala licenciu 18.11.2020. Vzhľadom na regulácie PSD2 a PSD3, predstavenstvo Spoločnosti schválilo návrh na podanie žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu na vrátenie povolenia na poskytovanie služby informovania o platobnom účte. Aplikáciu Finbot má spoločnosť záujem využívať v budúcnosti aj naďalej v rámci svojich licencií na sprostredkovanie finančných produktov, ktoré môžu byť pre klientov výhodnejšie a vrátením povolenia sa jej znížia náklady, ktoré vie využiť na zdokonaľovanie svojich služieb a technológií.

finax



OBSAH

PRÍHOVOR PREDSEDU PREDSTAVENSTVA	4
ORGÁNY SPOLOČNOSTI A RIADENIE	5
PREDMET PODNIKANIA	6
OBCHODNÉ AKTIVITY	11
SPRÁVA O FINANČNEJ SITUÁCII	14
OPIS DÔLEŽITÝCH FAKTOROV EMITENTA	19
ktoré ovplyvnili podnikateľskú činnosť a hospodárske výsledky za obdobie, na ktoré sa Výročná správa vzťahuje.	
INFORMÁCIA O OČAKÁVANEJ HOSPODÁRSKEJ A FINANČNEJ SITUÁCII V NASLEDUJÚCOM KALENDÁRNOM ROKU	21

PRÍLOHY

Neoddeliteľnou súčasťou Výročnej správy je Účtovná závierka k 31. decembru 2023, ktorá obsahuje:

- Čestné prehlásenie
- Správu audítora
- Účtovnú závierku
- Poznámky k účtovnej závierke

PRÍHOVOR PREDSEDU PREDSTAVENSTVA

Rok 2023 bol pre mňa krásnym rokom. Naučil som sa v ňom nesmierne veľa nových vecí. Príliš sa však nevyvíjal podľa plánov, ktoré sme si na jeho začiatku vytýčili. Podnikanie vás vie vždy veľmi prekvapiť tým, aké nové veci v priebehu prináša. Taký bol pre Finax aj rok 2023.

V júni sme dokázali priniesť produkt, o ktorom sme sa začali baviť koncom marca. V Poľsku vstúpila legislatíva PEPP do platnosti len koncom septembra a my sme tento produkt spúšťali už o mesiac na to v rekordne krátkom čase, aby sme stihli silný záver roka.

V druhej polovici 2023 sme usilovne pracovali na našej prvej akvizícii inej investičnej spoločnosti, ktorou bola firma so silným zázemím v západnej Európe. Nielenže nám táto investícia priniesla západný know-how, kvalitný software, tisíce klientov, takmer 100 miliónov majetku pod správou, ale otvára nám cestu aj za úspešnou expanziou Finaxu na západné trhy.

Som nesmierne rád, že Finax aj napriek silnému rastu zostáva veľmi otvorený novým nápadom a dokáže pružne reagovať na zmeny v ekonomike a biznis príležitosti, ktoré sa mu ponúkajú.

Vám, naším klientom a partnerom, sa chcem s veľkým rešpektom poďakovať za vašu dôveru. Ďakujem, že ste s nami prečkali celé nepriaznivé obdobie, ktoré ostatné dva roky vplývalo na vývoj vašej investície. Želám vám, aby rast majetku, ako ho zažívame v úvode roka 2024, takto pokračoval aj naďalej.



Mgr. Juraj Hrbatý, CFA
predseda predstavenstva
Finax, o.c.p., a.s.



ORGÁNY SPOLOČNOSTI A RIADENIE

PREDSTAVENSTVO



JURAJ HRBATÝ

predseda predstavenstva

Založil Finax po rokoch strávených prácou vo finančnom sektore. Je členom výkonného výboru Asociácie obchodníkov s cennými papiermi. Je hlavným stratégom spoločnosti.



RADOSLAV KASÍK

člen predstavenstva

Má diplom z finančného manažmentu podnikových financií Ekonomickej univerzity v Bratislave. 9 rokov pôsobil v Across Wealth Mangement, ako portfólio manažér. Je investičným stratégom.



RÓBERT FEDÁK

člen predstavenstva

Študoval finančný manažment na Ekonomickej univerzite v Bratislave, 5 rokov pôsobil ako audítor finančných výkazov v spoločnosti PwC, kde získal medzinárodnú certifikáciu ACCA. Následne bol zodpovedný za finančné riadenie viacerých spoločností, v ktorých pôsobil aj ako štatutár. Vo Finaxe je zodpovedný za finančné riadenie spoločnosti.



JÁN JURSA

člen predstavenstva

Je vo Finaxe zodpovedný najmä za technologické riešenia, automatizáciu a bezpečnosť. Okrem IT oddelenia riadi aj dealing, ktorého úlohou je obchodovanie na burze.

DOZORNÁ RADA

MARTIN KOLESÁR

do 07.06.2023*

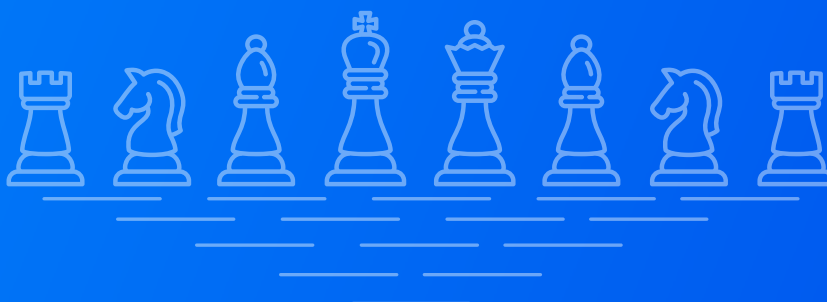
MAREK MÚČKA

od 08.06.2023*

ZOLTÁN CSIBA

KAROL HOCHSCHORNER

*Zmena v dozornej rade bola schválená na Valnom zhromaždení dňa 7.6.2023.



PREDMET PODNIKANIA

Spoločnosť Finax, o.c.p., a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená zakladateľskou zmluvou spísanou do notárskej zápisnice N 752/2017, Nz 18726/2017, NCRis 19117/2017 zo dňa 1. júna 2017 a N 1758/2017, Nz 50436/2017, NCRis 51231/2017 zo dňa 4. decembra 2017.

Do obchodného registra Okresného súdu Bratislava I bola zapísaná dňa 10. januára 2018 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel Sa., vložka číslo 6713/B).

Spoločnosť je oprávnená na poskytovanie investičných služieb a vedľajších služieb na základe udelenia licencie od Národnej banky Slovenska zo dňa 5.12.2017. Písomným oznámením zo dňa 7.2.2018 bolo Spoločnosti povolené začatie vykonávania činnosti uvedených v povolení na poskytovanie investičných služieb.

Predmet činnosti zapísaný do Obchodného registra Slovenskej republiky je v zmysle zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej ZOCP). Na mimoriadnom Valnom zhromaždení dňa 5.4.2018, notárskou zápisnicou N 479/2018, Nz 10555/2018 a NCRis 10770/2018, bol zosúladený a odsúhlasený predmet činnosti v súvislosti s novou definíciou finančných nástrojov s novým znením zákona č. 566/2001 ZOCP.

Prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- f) opcie, futures, swapy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť doručením, ak sa s nimi obchoduje na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme, okrem veľkoobchodných energetických produktov, s ktorými sa obchoduje na organizovanom obchodnom systéme a ktoré sa musia vyrovnáť doručením,
- g) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť doručením, neuvedené v písmene f), ktoré neslúžia na podnikateľské účely a majú charakter iných derivátových finančných nástrojov,
- h) derivátové nástroje na presun úverového rizika,
- i) finančné rozdielové zmluvy,
- j) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa klimatických zmien, dopravných sadzieb, miery inflácie alebo iných úradných hospodárskych štatistík, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy, ako aj iné derivátové zmluvy týkajúce sa aktív, práv, záväzkov, indexov a iných faktorov, neuvedené v tomto odseku, ktoré majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a obchoduje sa s nimi na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme.

Vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- f) opcie, futures, swapy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť doručením, ak sa s nimi obchoduje na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme, okrem veľkoobchodných energetických produktov, s ktorými sa obchoduje na organizovanom obchodnom systéme a ktoré sa musia vyrovnáť doručením,
- g) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť doručením, neuvedené v písmene f), ktoré neslúžia na podnikateľské účely a majú charakter iných derivátových finančných nástrojov,
- h) derivátové nástroje na presun úverového rizika,
- i) finančné rozdielové zmluvy,
- j) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa klimatických zmien, dopravných sadzieb, miery inflácie alebo iných úradných hospodárskych štatistík, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy, ako aj iné derivátové zmluvy týkajúce sa aktív, práv, záväzkov, indexov a iných faktorov, neuvedené v tomto odseku, ktoré majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a obchoduje sa s nimi na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme.

Riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- f) opcie, futures, swapy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť doručením, ak sa s nimi obchoduje na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme, okrem veľkoobchodných energetických produktov, s ktorými sa obchoduje na organizovanom obchodnom systéme a ktoré sa musia vyrovnáť doručením,
- g) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť doručením, neuvedené v písmene f), ktoré neslúžia na podnikateľské účely a majú charakter iných derivátových finančných nástrojov,
- h) derivátové nástroje na presun úverového rizika,
- i) finančné rozdielové zmluvy,
- j) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa klimatických zmien, dopravných sadzieb, miery inflácie alebo iných úradných hospodárskych štatistík, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej

neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy, ako aj iné derivátové zmluvy týkajúce sa aktív, práv, záväzkov, indexov a iných faktorov, neuvedené v tomto odseku, ktoré majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a obchoduje sa s nimi na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme.

Investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,
- e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnať v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- f) opcie, futures, swapy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnať dorúčením, ak sa s nimi obchoduje na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme, okrem veľkoobchodných energetických produktov, s ktorými sa obchoduje na organizovanom obchodnom systéme a ktoré sa musia vyrovnať dorúčením,
- g) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnať dorúčením, neuvedené v písmene f), ktoré neslúžia na podnikateľské účely a majú charakter iných derivátových finančných nástrojov,
- h) derivátové nástroje na presun úverového rizika,
- i) finančné rozdielové zmluvy,
- j) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa klimatických zmien, dopravných sadzieb, miery inflácie alebo iných úradných hospodárskych štatistík, ktoré sa musia vyrovnať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnať na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy, ako aj iné derivátové zmluvy týkajúce sa aktív, práv, záväzkov, indexov a iných faktorov, neuvedené v tomto odseku, ktoré majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a obchoduje sa s nimi na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme.

Umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania.

Úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané dorúčením alebo v hotovosti,
- e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnať v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- f) opcie, futures, swapy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnať dorúčením, ak sa s nimi obchoduje na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme.

obchodnom systéme, okrem veľkoobchodných energetických produktov, s ktorými sa obchoduje na organizovanom obchodnom systéme a ktoré sa musia vyrovnáť doručením,

g) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť doručením, neuvedené v písmene f), ktoré neslúžia na podnikateľské účely a majú charakter iných derivátových finančných nástrojov,

h) derivátové nástroje na presun úverového rizika,

i) finančné rozdielové zmluvy,

j) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa klimatických zmien, dopravných sadzieb, miery inflácie alebo iných úradných hospodárskych štatistík, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy, ako aj iné derivátové zmluvy týkajúce sa aktív, práv, záväzkov, indexov a iných faktorov, neuvedené v tomto odseku, ktoré majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a obchoduje sa s nimi na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme.

Poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu vo vzťahu k finančným nástrojom:

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) nástroje peňažného trhu,

c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania.

Poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenía, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku.

Vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb.

Vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi.

Činnosť samostatného finančného agenta v sektore doplnkového dôchodkového sporenia.

Činnosť samostatného finančného agenta v sektore starobného dôchodkového sporenia.

Činnosť samostatného finančného agenta v sektore poistenia a zaistenia.

Činnosť samostatného finančného agenta v sektore poskytovania úverov, úverov na bývanie a spotrebiteľských úverov.

Služba informovania o platobnom účte, licencia bola Spoločnosťou odovzdaná NBS dňa 31.10.2023.



finax

OBCHODNÉ AKTIVITY

Do roka 2023 vstupoval Finax v prostredí pokračujúcej trhovej neistoty. Inflácia bola stále vysoká, za hranicou krajín Vyšehradskej štvorky naďalej zúrila vojna a ziskovosť najväčších svetových firiem klesala. Väčšina známych finančných inštitúcií nevidela veľa dôvodov na optimizmus. Takéto prostredie nie je pre obchodné aktivity investičných manažérov priaznivé.

Vývoj trhov však pokoril všetky očakávania. Počas roka ceny finančných aktív rástli vďaka postupnému poklesu inflácie, odolnosti svetovej ekonomiky a nadšeniu ohľadom umelej inteligencie. Všetky ETF pozície Finaxu ukončili rok v zelených číslach. Zatiaľ čo v roku 2022 zaznamenali poklesy akcie aj dlhopisy, v roku 2023 obidve tieto triedy aktív rástli.

Trhový rast nebol rovnomerne rozložený medzi jednotlivé mesiace. Po silnej prvej polovici roka si akciové trhy prešli korekciou (poklesom o viac ako 10 %), po ktorej nasledoval prudký rast akcií aj dlhopisov v posledných dvoch mesiacoch. Čisté predaje Finaxu tiež ukazujú, že práve v tomto období sa investorom vrátil optimizmus, ktorý podporil naše predajné aktivity a prispel k silným finálnym výsledkom.

Ďalšou kľúčovou aktivitou, na ktorú sme sa sústredili v druhej polovici roka, bolo prevzatie investičnej divízie belgickej Aion Bank, vrátane prvého paneurópskeho robo-poradcu ETFmatic. Akvizíciu sme oficiálne zrealizovali ku začiatku roka 2024 a financovali sme ju plne z vlastných zdrojov.

MAJETOK POD SPRÁVOU (MIL. €)

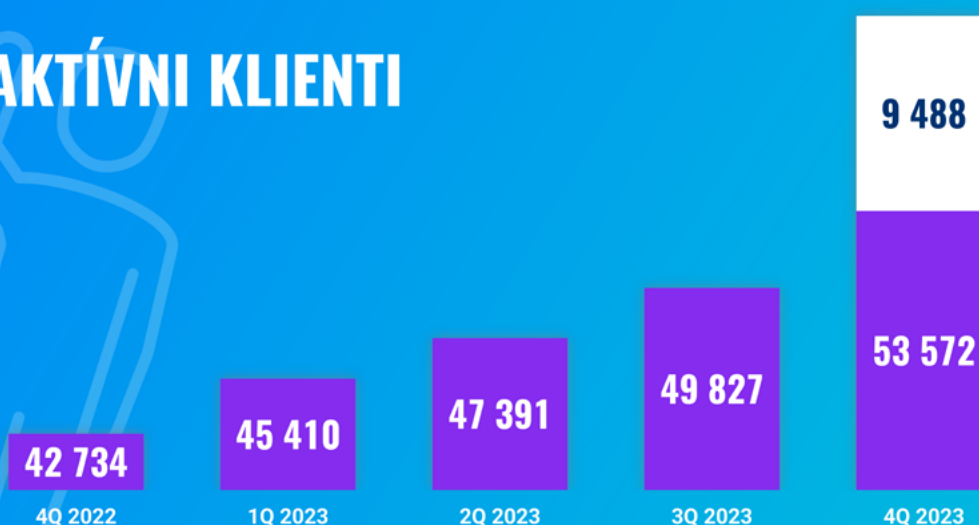


Hoci nás v uplynulom roku stála mnoho finančných aj časových prostriedkov, očakávame od nej významnú podporu našich budúcich obchodných aktivít. Prostredníctvom akvizície sme si rozšírili klientsku bázu, získali interne vyvinutú obchodnú platformu, ktorá zvýši flexibilitu a škálovateľnosť našich aktivít, a nadobudli know-how a fungujúce partnerstvo s nemeckou firmou UnitPlus v oblasti B2B predaja.

Objem spravovaného majetku vzrástol na konci roka 2023 na 576,7 miliónov eur, čo predstavuje medziročný nárast o 55,5 % a zrýchlenie oproti 30,2-percentnému rastu z roku 2022. Toto číslo ešte nezohľadňuje aktíva nadobudnuté akvizíciou divízie Aion Bank. Prevzatie oficiálne prebehlo 1.1.2024 a neobjavuje sa preto vo finančných výkazoch Finaxu za uplynulý rok. Pokiaľ by sme započítali aj tento majetok, aktíva v správe Finaxu by stúpili na 669 miliónov eur, čo predstavuje medziročný nárast o 80,4 %.

Celkový počet aktívnych klientov Finaxu stúpol ku koncu roka 2023 na 53 572, čo predstavuje medziročný nárast o 25,4 %. Za dobrú správu považujeme najmä stabilné dosahovanie rastu počtu klientov počas celého roka napriek nepriaznivému prostrediu v jeho úvode. Toto číslo opäť nepočíta s klientmi prevzatými pomocou akvizície divízie Aion Bank. Spolu s nimi by náš počet aktívnych klientov stúpol o 47,6 % na 63 060. Aktívni klienti držia nejaký majetok aspoň na jednom účte vo Finaxe.

AKTÍVNI KLIENTI



Tieto čísla zaostali za ambicióznym cieľom počtu klientov, ktorý si Finax vytýčil na začiatku roka 2023. Pôvodný plán totiž rátal so silnejším predajom pan-európskeho osobného dôchodkového produktu (PEPP alebo Európsky dôchodok). Vysvetľujeme si to neskorším spustením produktu v zahraničí (najmä v Poľsku, kde sa PEPP dočkal atraktívneho daňového zvýhodnenia), komplikovanejší predaj na Slovensku a sústredenie sa na akvizíciu v druhej polovici roka.

Z hľadiska regionálneho rozloženia si vedúci podiel zachovali slovenskí investori, ich podiel majetku na celkových spravovaných aktívach v minulom roku mierne vzrástol na 81,2 %. Najvýraznejší rast aktív spomedzi krajín, v ktorých Finax pôsobí, sme však zaznamenali v Chorvátsku, kde objem riadeného majetku stúpol o 153,7 %.

Silný výsledok zaznamenal Finax z hľadiska trhového podielu, ktorý v roku 2023 opäť narástol. Čisté vklady Finaxu v relatívnom porovnaní s čistými vkladmi do podielových fondov na Slovensku boli historicky najvyššie. Kým v roku 2022 naše čisté vklady predstavovali 27,4 % čistých predajov fondov, v roku 2023 stúpili na 68,9 % vkladov do podielových fondov.

Celkové čisté vklady Finaxu dosiahli v roku 2023 hodnotu 152,5 miliónov eur. V grafe nižšie môžete vidieť, že sme najsilnejší prírastok zaznamenali koncom roka. Pripisujeme to prudkému rastu trhov v tomto období a zrealizovaniu dvoch úspešných marketingových kampaní.

ČISTÉ VKLADY (MIL. €)



V medziročnom porovnaní narástli čisté vklady o 12 %. Hoci to na prvý pohľad nevyzerá ako významný rast, ide o slušný výsledok v porovnaní s čistými predajmi konkurenčných podielových fondov, ktoré medziročne klesli o 55,4 %. Toto porovnanie dokazuje, že trhové prostredie bolo aj v roku 2023 náročné a dosiahnutý rast Finaxu sa dá považovať za slušný úspech.

V roku 2023 sme pokračovali v rozširovaní a vylepšovaní našej ponuky produktov. V polovici roka sme predstavili náš najkonzervatívnejší produkt Bystvý vklad, ktorý kopíruje zvýšené úrokové sadzby v ekonomike. Za 6 mesiacov stihol prilákať významný objem vkladov. V závere roka si prešla zmenou investičnej stratégie aj Inteligentná peňaženka.

Tieto konzervatívne produkty diverzifikujú zdroje príjmu Finaxu, keďže sa im najviac darí v prostredí vysokých úrokov, ktoré môže byť potenciálne náročnejšie pre akcie. Momentálne držia tieto dva produkty druhú priečku v rebríčku našich najpopulárnejších produktov (hneď po Inteligentnom investovaní).

Okrem toho sme počas roka rozšírili Európsky dôchodok do troch nových krajín: Chorvátska, Českej republiky a v závere roka aj do Poľska. V Česku sme však so spustením predajných aktivít čakali na schválenie nového zákona, ktorý začal

platiť od roku 2024. Drvivá väčšina sporiteľov bude do Európskeho dôchodku prispievať pravidelne menšie sumy, preto očakávame, že spravovaný majetok v ňom bude postupne narastať adekvátne k tomuto faktoru.

Významný posun sme zaznamenali aj na poli finančného vzdelávania. Našej neziskovej organizácii financie.sk sa podarilo v minulom roku sfinalizovať učebnicu finančnej gramotnosti pre 2. stupeň základných škôl schválenú ministerstvom školstva. V nasledujúcom roku sa ju pokúsime rozšíriť do čo najväčšieho počtu škôl.

Naše aktivity priniesli aj v tomto roku viacero ocenení. Na Slovensku sa Finax stal víťazom súťaže Zlatá minca v kategóriách Najlepšie investičné ETF portfólio a Najinovatívnejší v investovaní. V Poľsku sme získali ocenenie za najlepší investičný produkt na konferencii Invest Cuffs a 1. miesto v súťaži Pasywny Rewolucjonista 2023.

Na európskom poli sme sa stali finalistami CEE kola CES Awards 2023 v kategóriách Najlepší startup a Zakladateľ roka. V rámci súťaže Deloitte Tech Fast 50 sme zas získali celkové 11. miesto v CEE (stredná a východná Európa) a boli ocenení ako najrýchlejšie rastúca firma na Slovensku.

SPRÁVA O FINANČNEJ SITUÁCII

Riadna účtovná závierka Spoločnosti zostavená k 31.12.2023 tvorí neoddeliteľnú súčasť tejto Výročnej správy. Je zostavená na základe going concern (nepretržitého trvania Spoločnosti) v zmysle slovenských právnych predpisov.

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky nášho akcionára a je zostavená v peňažnej jednotke euro. Spoločnosť pri vedení účtovníctva uplatňuje zásadu prezentácie verného a pravdivého zobrazenia všetkých skutočností a informácií, ktoré nastali v danom účtovnom období.

POROVNÁVACIA TABUĽKA S ÚDAJMI ZO SÚVAHY A Z VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Porovnávacie údaje pri položkách súvahy a výkazu ziskov a strát sme použili overené definitívne výsledky externým audítorm k 31.12.2022 spoločnosťou BDO Audit spol. s r.o. so sídlom Pribinova 10, Bratislava. Správu nezávislého audítora za účtovný rok 2023 nám vykoná nová auditorská spoločnosť Grant Thornton Audit, spol. s r.o., IČO: 31359523, so sídlom Hodžovo nám. 1/A, Bratislava.

SÚVAHA

Aktíva	31.12.2023	31.12.2022	ZMENA v %
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	322 419	1 323 633	-76
Pohľadávky voči klientom	550 767	385 126	43
Cenné papiere na predaj	0	4 859	100
Pohľadávky voči bankám	503 581	0	0
Obstaranie hmotného a nehmotného majetku	0	0	0
Nehmotný majetok	863 021	699 090	23
Hmotný majetok	26 682	2 468	981
Daňové pohľadávky	0	0	0
Ostatný majetok	147 651	78 954	87
Aktíva spolu	2 414 121	2 494 130	-3

Pasíva	31.12.2023	31.12.2022	ZMENA v %
Závazky	514 794	413 130	25
Ostatné záväzky	502 982	406 495	24
Daňové záväzky	11 812	6 635	78
Vlastné imanie	1 899 327	2 081 000	-9
Základné imanie	750 000	750 000	0
Emisné ážio	19 032	19 032	0
Fondy z oceňovacích rozdielov	0	(161 709)	-100
Rezervné fondy	447 208	662 507	-32
Kapitálové fondy	1 026 468	1 026 468	0
Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní	0	0	0
Účet ziskov a strát	(343 381)	(215 298)	-3
Pasíva spolu	2 414 121	2 494 130	0

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

Položka	31.12.2023	31.12.2022	ZMENA v %
Výnosy z odplát a provízií	3 932 628	3 001 749	31
Náklady na odplaty a provízie	1 212 696	919 380	32
Čistý zisk alebo strata z poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností	2 719 932	2 082 369	31
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	444	(264)	100
Zisk alebo strata z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenených cudzou menou	54	(977)	-105
Zisk alebo strata z obchodovania	498	(1 241)	-140
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	30 031	0	0
Zisk alebo strata z predaja iného majetku a z prevodu majetku	0	0	0
Ostatné prevádzkové výnosy	1 487	1 474	100
Personálne náklady	1 260 711	883 973	43
Odpisy	53 486	37 882	41
Ostatné prevádzkové náklady	1 680 835	1 279 696	31
Náklady na financovanie	91 643	94 965	-3
Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	(334 728)	(213 914)	56
Daň z príjmov	8 653	1 384	100
Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	(343 381)	(215 298)	59

Výnosy Spoločnosti pozostávajú v zmysle zákona o cenných papieroch z hlavnej investičnej služby, a to najmä z poplatkov za riadenie portfólia klientov. Nárast výnosov z odplát a provízií oproti minulému roku je 31% vplyvom medziročného nárastu spravovaného majetku klientov.

Náklady prevažne tvoria personálne náklady a ostatné prevádzkové náklady, ktoré sú zložené najmä z nákladov na zamestnancov, agentov,

reklamných služieb a úprav webových stránok, IT služieb, spotreby materiálu a nákupu ostatných služieb potrebných na prevádzku Spoločnosti.

Finax, o.c.p., a.s. zostavuje svoje šiestu účtovnú závierku od vzniku Spoločnosti, hospodársky výsledok k 31.12.2023 je strata bežného účtovného obdobia vo výške 343 380,63 eur.

DODATOČNÉ INFORMÁCIE

Návratnosť aktív, určenú ako pomer čistého zisku a bilančnej hodnoty je -0,14224.

Počet zamestnancov Spoločnosti k dátumu 31.12.2023 je celkom 50, skrátený pracovný čas 10, z toho vedúci zamestnanci 10. Spoločnosť v zmysle a povahe svojej činnosti prehodnotila a vytvorila novú organizačnú štruktúru a v zmysle povahy a rozsahu svojej činnosti stále rozširuje svoje oddelenia. Spoločnosť aj v tomto roku svojho podnikania predstavuje stabilného zamestnávateľa, ktorý poskytuje pracovné príležitosti zamestnancom a neustále sa rozširuje. Činnosť Spoločnosti nemá negatívny vplyv na životné prostredie.

Spoločnosť Finax, o.c.p., a.s. ku koncu hospodárskeho roka 2023 nečerpala žiadny bankový úver.

Spoločnosť Finax, o.c.p., a.s. neposkytla žiadne úvery, nečerpala žiadne subvencie z verejných zdrojov, neobstarala žiadne vlastné akcie. V januári 2024 rozširuje svoj prvý obchodný podiel do materskej účtovnej jednotky s názvom Finax Tech, s.r.o., IČO: 55 968 252, so sídlom Bajkalská 19B, Bratislava, zapísaná do Obchodného registra dňa 7.2.2024.

ORGANIZAČNÁ ZLOŽKA V POĽSKU

1.apríla 2022 Spoločnosť otvorila prvú zahraničnú organizačnú zložku v Poľsku (ďalej v skratke „OZ“) pod názvom Finax S.A. Oddział w Polsce, ul. Mokotowska 1, 00-640 Warszawa. Od otvorenia OZ sú operácie Spoločnosti v Poľsku pod dohľadom poľského úradu pre finančný dohľad. Zriaďovateľ pravidelne financuje OZ na činnosť slúžiacu na podporu prevádzkovej činnosti v zahraničí. K 31.12.2023 evidujeme sumárny náklad na našu organizačnú zložku v sume 252 tis. eur. Tieto náklady tvoria hlavne personálne náklady, nájomné, marketing a spotreba služieb na fungovanie prevádzky OZ. K 31.12.2023 je evidenčný stav zamestnancov OZ 7, z toho jeden vedúci zamestnanec.

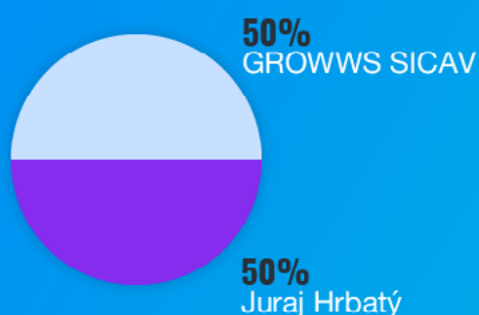
DRUH, FORMA, PODOBA, POČET A MENOVITÁ HODNOTA VYDANÝCH A NESPLATENÝCH CENNÝCH PAPIEROV A OPIS PRÁV S NIMI SPOJENÝCH.

Základné imanie Spoločnosti predstavuje hodnotu 750 000 eur. Na valnom zhromaždení zo dňa 27.4.2022 akcionári rozhodli o zvýšení základného imania z pôvodných 266 129 eur na novú výšku 750 000 eur, čo znamenalo navýšenie o 483 871 eur. Zvýšenie sa financovalo z vlastného majetku Spoločnosti akumulovaného na účte kapitálového fondu vytvoreného uznesením mimoriadneho valného zhromaždenia zo dňa 24.6.2021. Zvýšenie základného imania Spoločnosti bolo vykonané prostredníctvom vydania nových 483 871 ks zaknihovaných kmeňových akcií na meno v menovitej hodnote 1 eur na akciu pomerne k podielom upísaných akcií akcionárov na základnom imaní.

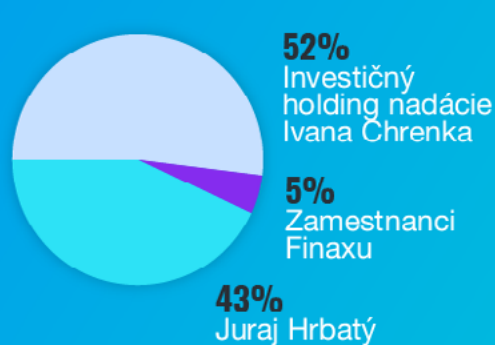
Emisné ážio predstavuje 1,18 eur na 1 ks akcie a výška emisného kurzu 1 ks akcie predstavuje 2,18 eur. Výška emisného ážia spoločnosti predstavuje 19 032,22 eur. Rozloženie akcionárov k 31.12.2023: Juraj Hrbatý, 42,58% podielu na základnom imaní, Barreson Holdings Limited, a.s., 52,28% a zamestnanecký program s 5,15% podielom na základnom imaní, ktorí tvoria kľúčoví zamestnanci firmy, ktorí nadobudli akcie v rámci manažérskeho programu odmeňovania. Akcie získali od pôvodných akcionárov Juraja Hrbatého a investičného holdingu nadácie Ivana Chrenka.

finax

PÔVODNÁ MAJETKOVÁ ŠTRUKTÚRA



AKTUÁLNA MAJETKOVÁ ŠTRUKTÚRA



Pôvodná majetková štruktúra platná do 27.4.2022

Aktuálna majetková štruktúra platná od 27.4.2022

ISIN: SK1110020072
Menovitá hodnota: 1 eur/akcia
Počet: 125 000 ks
Druh: akcia kmeňová
Forma: na meno
Podoba: zaknihovaný CP
Opis práv: právo podieľať sa na riadení Spoločnosti, na zisku a likvidačnom zostatku, právo požiadať o zvolanie Valného zhromaždenia a zasadnutia dozornej rady, právo nazerať do zápisníc z rokovania dozornej rady.

ISIN: SK1000021591
Menovitá hodnota: 1 eur/akcia
Počet: 625 000 ks
Druh: akcia kmeňová
Forma: na meno
Podoba: zaknihovaný CP
Opis práv: právo podieľať sa na riadení Spoločnosti, na zisku a likvidačnom zostatku, právo požiadať o zvolanie Valného zhromaždenia a zasadnutia dozornej rady, právo nazerať do zápisníc z rokovania dozornej rady.

Spoločnosť nevydala žiadne dlhopisy, s ktorými je spojené právo požadovať v čase v nich určenom vydanie akcií a postupy pri ich výmene za akcie.

HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK

Návrh na rozdelenie výsledku bežného účtovného obdobia k 31.12.2023, o ktorom rozhodne Valné zhromaždenie Spoločnosti, je vysporiadanie straty v plnej výške. Návrh štatutárneho orgánu Spoločnosti Valnému zhromaždeniu je úhrada straty 343 380,63 eur v plnej výške z rezervného fondu, ktorý Spoločnosť tvorila na krytie týchto strát. K 31.12. 2023 výška rezervného fondu Spoločnosti činí výšku 447 208 eur.

DAŇ Z PRÍJMU K 31.12.2023

Spoločnosti nevzniká povinnosť úhrady dane z príjmu vzhľadom na vykázanú stratu. Daňová povinnosť nám vznikla v organizačnej zložke v Poľsku, kde daň tvorí výšku 2392 eur.



finax

OPIS DÔLEŽITÝCH FAKTOROV EMITENTA

Najzásadnejšou organizačnou zmenou pripravenou počas uplynulého roka je prevzatie investičnej divízie belgickej Aion Bank, ktorá bola oficiálne zrealizovaná k 1.1.2024. Keďže bola táto divízia v čase prevzatia stratová (čo viedlo Aion k rozhodnutiu o jej odpredaji), gro nákladov akvizície tvorí pokrytie jej straty.

Pri hĺbkovom audite pred akvizíciou sme sa uistili, že vďaka nášmu veľkému tímu ľudí a know-how vieme zefektívniť procesy a výrazne okresať náklady divízie. Do pol roka plánujeme znížiť jej mesačnú hotovostnú stratu na tretinu. Do roka až roka a pol by mali tržby prevyšovať náklady.

Akvizíciou sme zároveň nadobudli aktíva, ktoré významne podporia existujúce obchodné aktivity a rast Finaxu. Okrem dodatočných klientov a majetku pod správou sme získali interne vyvinutý obchodný softvér, ktorého vývoj budeme mať vo vlastných rukách. Získame tak výrazne vyššiu flexibilitu a škálovateľnosť našich operácií. S novým systémom bude možné obslúžiť väčší počet klientov, rýchlejšie spracovávať každodenné operácie a prinášať nové funkcie (napr. častejšie obchodovanie).

Okrem toho sme získali know-how a existujúce partnerstvo v rámci licenčného B2B biznisu, ktorý spočíva v prenášaní softvéru a brokerskej licencie firmám, ktoré by klientom rady poskytli riadené portfóliá, ale nechcú míňať prostriedky na získanie vlastnej licencie a obchodného systému. Know-how spojený so západnými tržmi nám zároveň pomôže v rozširovaní Európskeho dôchodku do týchto štátov.

Z hľadiska firemných financií sme pôvodne plánovali ukončiť rok 2023 v zisku. V dôsledku nečakaných nákladov spojených s financovaním akvizície sme v ňom však zaznamenali miernu stratu. Veríme však, že sa nám prostriedky investované do akvizície niekoľkonásobne vrátia v podobe vyšších tržieb v budúcich rokoch.

Spoločnosť zostáva vďaka predchádzajúcim kolám financovania dostatočne kapitalizovaná. Základné imanie zostalo nezmenené na úrovni 750 tis. eur. Vlastné imanie medziročne pokleslo o 8,7 % na 1,90 mil. eur. Zaznamenaná strata v roku 2023 predstavuje len 18,1 % vlastného imania.

Výnosy medziročne vzrástli o 31 % na 3,93 mil. eur. O nárast výnosov sa zaslúžila kombinácia rastúcej hodnoty spravovaných portfólií a kladné čisté predaje vo všetkých štvrtrokoch. Zisk stratégií Finaxu za rok 2023 sa pohyboval od 2,4 % v prípade Inteligentnej peňaženky do 15 % v prípade základnej stratégie Európskeho dôchodku. Výkonnosť všetkých zvyšných produktov ležala v tomto intervale.

Podobne ako v predchádzajúcich rokoch predstavovali hlavné nákladové položky odplaty a provízie pre agentov, mzdové náklady na zamestnancov Finaxu či náklady spojené s IT vývojom a marketingom.

INFORMÁCIA O OČAKÁVANEJ HOSPODÁRSKEJ A FINANČNEJ SITUÁCII V NASLEDUJÚCOM KALENDÁRNOM ROKU

V roku 2024 očakávame ďalšie zlepšovanie ekonomickej situácie, napríklad vo forme pokračovania klesavého trendu spotrebiteľskej inflácie, ktorý by mohol v druhej polovici roka otvoriť priestor pre zníženie úrokov.

Stále však existujú riziká vo forme možnej odolnosti inflácie, nenaplnenia ambiciózných očakávaní trhu na znižovanie úrokov či pomerne vysokého ocenenia akcií amerických firiem. Aj súčasný prudký rast trhov odzrkadľuje očakávaný budúci vývoj ekonomiky, ktorého prínos spotrebiteľa ešte naplno nepocítili.

Preto sme si z pohľadu predajných cieľov stanovili vzhľadom na aktuálnu ekonomickú situáciu stále pomerne ambiciózne plány:

- objem spravovaného majetku 1 miliarda eur,
- počet aktívnych klientov 100 000.

Tieto ciele budeme naplňovať pri obozretnnej kontrole nákladov. Rok 2024 plánujeme ukončiť s kladným účtovným ziskom aj pozitívnym peňažným tokom.

Kľúčovou aktivitou z hľadiska technologického rozvoja bude integrácia softvéru získaného pomocou akvizície investičnej divízie Aion Bank do systémov Finaxu. Úspešná integrácia je nutným predpokladom na získanie výhod opísaných v predchádzajúcich sekciách, ako napr. vyššia flexibilita, škálovateľnosť a rýchlosť operácií.

Popri tom sa plánujeme zamerať na rozvoj viacerých nových akvizičných kanálov. Kľúčovú úlohu by mal zohrať predaj PEPP-u v Česku, Chorvátsku a Poľsku. Vo všetkých týchto krajinách sa dočkal atraktívneho daňového zvýhodnenia. Najlepšiu pozíciu získal v Poľsku, kde iné investičné produkty podliehajú prísne daňovému režimu a vláda zároveň umožnila presuny úspor z 3. piliera do Európskeho dôchodku. Rozvíjať budeme tiež novú divíziu B2B predaja, ktorej potenciál bol opísaný v predchádzajúcich sekciách.

Okrem toho plánujeme spustiť program Finax Financial Wellness, ktorý budú môcť firmy poskytovať ako zamestnanecký benefit. Pozostávať bude zo série školení, ktoré ponúknu praktické tipy a nástroje na efektívne spravovanie osobných financií.

Popri týchto novinkách zostávajú naším kľúčovým produktom portfóliá Inteligentného investovania, Peňaženky a Bystrého vkladu, podľa čoho k nim plánujeme aj pristupovať. Nepoľavíme v tvorbe vzdelávacieho obsahu, ktorý považujeme za jednu z našich najväčších pridaných hodnôt pre klienta.

Napriek tomu, že budeme väčšinu dostupných IT kapacít využívať na integráciu a vývoj obchodného softvéru, plánujeme aj niekoľko technologických vylepšení, napr. redizajn základného dashboardu prihlásenia v aplikácii Finax alebo možnosť sledovať v aplikácii účty viacerých klientov.

SCHVÁLENIE VÝROČNEJ SPRÁVY PREDSTAVENSTVOM

Výročná správa k obdobiu, ktoré skončilo dňom 31. decembra 2023, bude schválená predstavenstvom a odsúhlasená na zverejnenie.



Mgr. Juraj Hrbatý, CFA
predseda predstavenstva
Finax, o.c.p., a.s.

PRÍLOHY

Neoddeliteľnou súčasťou Výročnej správy je Účtovná závierka k 31. Decembru 2023



Finax o.c.p., a.s.
Bajkalská 19B, 821 01 Bratislava
02/210 099 85
www.finax.eu
client@finax.eu

finax

Finax, o.c.p., a. s.
Bratislava

SPRÁVA AUDÍTORA

**K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE A VÝROČNEJ
SPRÁVE A VÝROČNÁ SPRÁVA
K 31. DECEMBRU 2023**

OBSAH

- **Správa nezávislého audítora**
- **Účtovná závierka k 31. decembru 2023**
- **Výročná správa**

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti

Finax, o.c.p., a. s.
Akciová spoločnosť so základným imaním
vo výške 750 000 EUR
Sídlo spoločnosti: Bajkalská 19B, 821 01 Bratislava - mestská časť Ružinov
IČO: 51 306 727

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Finax, o.c.p., a. s. (ďalej len „Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu zostavenú k 31. decembru 2023, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie, s vykázanou bilančnou sumou vo výške 2 414 121 EUR a výsledkom hospodárenia - stratou vo výške 343 381 EUR.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti

Finax, o.c.p., a. s.
Bratislava
k 31. decembru 2023

a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing - ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti 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 účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Iná skutočnosť

Účtovnú závierku spoločnosti Finax, o.c.p., a. s. za rok, ktorý sa skončil 31. decembru 2023, auditoval iný audítor, ktorý vo svojej správe zo dňa 21. apríla 2023, na túto účtovnú závierku vyjadril nemodifikovaný názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti 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 Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- 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 audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či 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. Náš 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 zváženie, 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.

Zvážili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

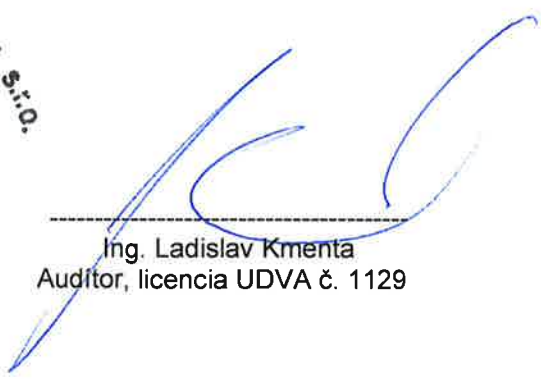
Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok končiaci sa k 31. decembru 2023 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

V Bratislave, dňa 25. apríla 2024

Grant Thornton Audit, s.r.o.
Audítorská spoločnosť
Licencia UDVA č. 28
Hodžovo námestie 1/A, 811 06 Bratislava



Ing. Ladislav Kmenta
Auditor, licencia UDVA č. 1129

Účtovná závierka

obchodníka s cennými papiermi

k 31.12 2023 (v celých eurách)

Daňové identifikačné číslo

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

Účtovná závierka

☒ - riadna
☐ - mimoriadna
☐ - priebežná

Účtovná závierka

☐ - schválená

Za obdobie

mesiac		rok			
od	0 1	2	0	2	3
do	1 2	2	0	2	3

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

SK NACE

6 6 . 1 2 . 0

(vyznačí sa ☒)

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

mesiac		rok			
od	0 1	2	0	2	2
do	1 2	2	0	2	2

Priložené súčasti účtovnej závierky:

☒ Súvaha (ÚČ OCP 1-04) ☒ Výkaz ziskov a strát (ÚČ OCP 2-04) ☒ Poznámky (ÚČ OCP 3-04)

Obchodné meno (názov) obchodníka s cennými papiermi

F i n a x , o . c . p . , a . s .

Sídlo obchodníka s cennými papiermi, ulica a číslo

B a j k a l s k á 1 9 B

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti:

Obchodný register Mestského súdu Bratislava III v Bratislave, oddiel Sa., vložka číslo 6713/B

PSČ

8 2 1 0 1

Obec

B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

+ 4 2 1 / 2 2 1 0 0 9 9 8 5

Faxové číslo

E-mailová adresa

s e r v i s @ f i n a x . e u

Zostavená dňa:

20.3.2024

Schválená dňa:

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu obchodníka s cennými papiermi:

Mgr. Juraj Hrbatý
predseda predstavenstva Finax, o.c.p., a.s.



IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

ÚČ OCP 1-4

S Ú V A H A
k 31.12.2023
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	Aktíva		x	x
1.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		322 419	1 323 633
2.	Pohľadávky voči klientom		550 767	385 126
a)	z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb		550 767	385 126
b)	z pôžičiek poskytnutých klientom			
3.	Cenné papiere na obchodovanie			
4.	Deriváty			
5.	Cenné papiere na predaj		0	4 859
6.	Upísané cenné papiere na			
7.	Pohľadávky voči bankám		503 581	0
a)	z obrátených repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé		503 581	0
c)	dlhodobé			
8.	Majetok na predaj			
a)	dlhodobý finančný majetok			
b)	vlastné akcie			
c)	dlhodobý hmotný majetok			
9.	Úvery			
a)	obrátené repoobchody			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách a v pridružených			
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora ¹⁵⁾			
b)	ostatných účtovných jednotkách			
11.	Obstaranie hmotného majetku a nehmotného majetku			
12.	Nehmotný majetok		863 021	699 090
13.	Hmotný majetok		26 682	2 468
a)	neodpisovaný			
a).1.	pozemky			
a).2.	ostatný			
b)	odpisovaný		26 682	2 468
b).1.	budovy			
b).2.	ostatný		26 682	2 468
14.	Daňové pohľadávky			
15.	Ostatný majetok		147 651	78 954

¹⁵⁾ Vyhláška Štatistického úradu Slovenskej republiky č. 306/2007 Z.z., ktorou sa vydáva štatistická klasifikácia ekonomických činností.

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

ÚČ OCP 1-4

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	Aktíva		x	x
	Aktíva spolu		2 414 121	2 494 130

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 11)		514 794	413 130
1.	Závazky voči bankám splatné na			
2.	Závazky voči klientom			
3.	Ostatné záväzky voči bankám			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
4.	Závazky z cenných papierov predaných na krátko			
5.	Deriváty			
6.	Závazky z úverov a z			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
7.	Ostatné záväzky		502 982	406 495
8.	Podriadené finančné záväzky			
9.	Daňové záväzky		11 812	6 635
a)	splatná daň z príjmov		11 812	6 635
b)	odložený daňový záväzok			
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12		1 899 327	2 081 000
10.	Základné imanie, z toho		750 000	750 000
a)	upísané základné imanie		750 000	750 000
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)			
11.	Emisné ážio		19 032	19 032
12.	Fondy z oceňovacích rozdielov		0	(161 709)
a)	z ocenenia cenných papierov na			
b)	ostatné x/(x)		0	(161 709)
13.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení		447 208	662 507
a)	zákonný rezervný fond		22 675	22 675
b)	rezervný fond na vlastné akcie			
c)	iné rezervné fondy		424 533	639 832
14.	Kapitálový fond		1 026 468	1 026 468
15.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)			

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

ÚČ OCP 1-4

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 11)		514 794	413 130
16.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)			
17.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		(343 381)	(215 298)
	Pasíva		2 414 121	2 494 130

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

ÚČ OCP 2-4

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2023

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozn ámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z odplát a provízií		3 932 628	3 001 749
2.	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb			
a.	Náklady na odplaty a provízie		1 212 696	919 380
3.b.	Čistá tvorba rezerv na záväzky z investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb			
I.	Čistý zisk alebo strata z poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		2 719 932	2 082 369
4.c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi		444	(264)
5.d.	Zisk alebo strata z derivátov			
6.e.	Zisk alebo strata z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou		54	(977)
7.f.	Zisk/strata z úrokov z investičných nástrojov			
II.	Zisk alebo strata z obchodovania		498	(1 241)
8.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy		30 031	
9.	Výnosy z vkladov do základného imania			
10.g.	Zisk alebo strata z predaja iného majetku a z prevodu majetku			
11./h.	Zisk/ strata z čistého zrušenia zníženia hodnoty/zníženia hodnoty majetku a z odpísaného/odpísania majetku			
12.	Výnosy zo zrušenia rezerv na ostatné záväzky			
13.	Ostatné prevádzkové výnosy		1 487	1 474
i.	Personálne náklady		1 260 711	883 973
i.1.	mzdové a sociálne náklady		1 247 185	881 373
i.2.	ostatné personálne náklady		13 526	2 600
j.	Náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky			

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

ÚČ OCP 2-4

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozn ámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
k.	Odpisy		53 486	37 882
k.1.	odpisy hmotného majetku		3 105	897
k.2.	odpisy nehmotného majetku		50 381	36 985
l.	zníženie hodnoty majetku			
l.1.	zníženie hodnoty hmotného majetku			
l.2.	zníženie hodnoty nehmotného majetku			
m.	Ostatné prevádzkové náklady		1 680 835	1 279 696
n.	Náklady na financovanie		91 643	94 965
n.1.	náklady na úroky a podobné náklady		40 518	60 743
n.2.	dane a poplatky		51 125	34 222
14./o.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych účtovných jednotkách a pridružených účtovných jednotkách			
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		(334 728)	(213 914)
p.	Daň z príjmov		8 653	1 384
p.1.	splatná daň z príjmov		8 653	1 384
p.2.	odložená daň z príjmov			
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		(343 381)	(215 298)

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

POZNÁMKY**k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2023 (v celých číslach)****A. Všeobecné informácie o obchodníkovi s cennými papiermi****1.**

Spoločnosť FINAX, o.c.p., a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená zakladateľskou zmluvou spísanou do notárskej zápisnice N 752/2017, Nz 18726/2017, NCRis 19117/2017 zo dňa 1. júna 2017 a N 1758/2017, Nz 50436/2017, NCRis 51231/2017 zo dňa 4. decembra 2017.

Do obchodného registra Okresného súdu Bratislava I bola zapísaná dňa 10. januára 2018 (od 1.7.2023 Obchodný register Mestského súdu III v Bratislave, oddiel Sa., vložka číslo 6713/B).

Spoločnosť je oprávnená na poskytovanie investičných služieb a vedľajších služieb na základe udelenia licencie od Národnej banky Slovenska zo dňa 5.12.2017, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 8.12.2017. Písomným oznámením zo dňa 7.2.2018 bolo Spoločnosti povolené začatie vykonávania činnosti uvedených v povolení na poskytovanie investičných služieb.

Predmet činnosti zapísaný do Obchodného registra Slovenskej republiky je v zmysle zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej ZOCP). Na mimoriadnom Valnom zhromaždení dňa 5.4.2018, notárskou zápisnicou N 479/2018, Nz 10555/2018 a NCRis 10770/2018, bol zosúladený a odsúhlasený predmet činnosti v súvislosti s novou definíciou finančných nástrojov s novým znením zákona č. 566/2001 ZOCP.

1. Prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) nástroje peňažného trhu,

c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,

d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnávať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnávať v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,

f) opcie, futures, swapy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnávať doručením, ak sa s nimi obchoduje na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme, okrem veľkoobchodných energetických produktov, s ktorými sa obchoduje na organizovanom obchodnom systéme a ktoré sa musia vyrovnávať doručením, g) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnávať doručením, neuvedené v písmene f), ktoré neslúžia na podnikateľské účely a majú charakter iných derivátových finančných nástrojov,

h) derivátové nástroje na presun úverového rizika,

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

i) finančné rozdielové zmluvy,

j) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa klimatických zmien, dopravných sadzieb, miery inflácie alebo iných úradných hospodárskych štatistík, ktoré sa musia vyrovnávať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnávať na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy, ako aj iné derivátové zmluvy týkajúce sa aktív, práv, záväzkov, indexov a iných faktorov, neuvedené v tomto odseku, ktoré majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a obchoduje sa s nimi na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme.

2. Vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) nástroje peňažného trhu,

c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,

d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnávať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnávať v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,

f) opcie, futures, swapy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnávať doručením, ak sa s nimi obchoduje na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme, okrem veľkoobchodných energetických produktov, s ktorými sa obchoduje na organizovanom obchodnom systéme a ktoré sa musia vyrovnávať doručením,

g) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnávať doručením, neuvedené v písmene f), ktoré neslúžia na podnikateľské účely a majú charakter iných derivátových finančných nástrojov,

h) derivátové nástroje na presun úverového rizika,

i) finančné rozdielové zmluvy,

j) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa klimatických zmien, dopravných sadzieb, miery inflácie alebo iných úradných hospodárskych štatistík, ktoré sa musia vyrovnávať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnávať na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy, ako aj iné derivátové zmluvy týkajúce sa aktív, práv, záväzkov, indexov a iných faktorov, neuvedené v tomto odseku, ktoré majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a obchoduje sa s nimi na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme.

3. Riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) nástroje peňažného trhu,

c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,

f) opcie, futures, swapy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť doručením, ak sa s nimi obchoduje na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme, okrem veľkoobchodných energetických produktov, s ktorými sa obchoduje na organizovanom obchodnom systéme a ktoré sa musia vyrovnáť doručením,

g) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť doručením, neuvedené v písmene f), ktoré neslúžia na podnikateľské účely a majú charakter iných derivátových finančných nástrojov,

h) derivátové nástroje na presun úverového rizika,

i) finančné rozdielové zmluvy,

j) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa klimatických zmien, dopravných sadzieb, miery inflácie alebo iných úradných hospodárskych štatistík, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy, ako aj iné derivátové zmluvy týkajúce sa aktív, práv, záväzkov, indexov a iných faktorov, neuvedené v tomto odseku, ktoré majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a obchoduje sa s nimi na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme.

4. Investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) nástroje peňažného trhu,

c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,

d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,

f) opcie, futures, swapy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť doručením, ak sa s nimi obchoduje na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme, okrem veľkoobchodných energetických produktov, s ktorými sa obchoduje na organizovanom obchodnom systéme a ktoré sa musia vyrovnáť doručením,

g) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť doručením, neuvedené v písmene f), ktoré neslúžia na podnikateľské účely a majú charakter iných derivátových finančných nástrojov,

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

h) derivátové nástroje na presun úverového rizika,

i) finančné rozdielové zmluvy,

j) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa klimatických zmien, dopravných sadzieb, miery inflácie alebo iných úradných hospodárskych štatistík, ktoré sa musia vyrovnávať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnávať na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy, ako aj iné derivátové zmluvy týkajúce sa aktív, práv, záväzkov, indexov a iných faktorov, neuvedené v tomto odseku, ktoré majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a obchoduje sa s nimi na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme.

5. Umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) nástroje peňažného trhu,

c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania.

6. Úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) nástroje peňažného trhu,

c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,

d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnávať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnávať v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,

f) opcie, futures, swapy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnávať doručením, ak sa s nimi obchoduje na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme, okrem veľkoobchodných energetických produktov, s ktorými sa obchoduje na organizovanom obchodnom systéme a ktoré sa musia vyrovnávať doručením,

g) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnávať doručením, neuvedené v písmene f), ktoré neslúžia na podnikateľské účely a majú charakter iných derivátových finančných nástrojov,

h) derivátové nástroje na presun úverového rizika,

i) finančné rozdielové zmluvy,

j) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa klimatických zmien, dopravných sadzieb, miery inflácie alebo iných úradných hospodárskych štatistík, ktoré sa musia vyrovnávať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnávať na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy, ako aj iné derivátové zmluvy týkajúce sa aktív, práv, záväzkov, indexov a iných faktorov, neuvedené v

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

tomto odseku, ktoré majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a obchoduje sa s nimi na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme.

7. Poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu vo vzťahu k finančným nástrojom:

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) nástroje peňažného trhu,

c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania.

8. Poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenía, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku.

9. Vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb.

10. Vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi.

11. Činnosť samostatného finančného agenta v sektore doplnkového dôchodkového sporenia.

12. Činnosť samostatného finančného agenta v sektore starobného dôchodkového sporenia.

13. Činnosť samostatného finančného agenta v sektore poistenia a zaistenia.

14. Činnosť samostatného finančného agenta v sektore poskytovania úverov, úverov na bývanie a spotrebiteľských úverov.

15. Služba informovania o platobnom účte, licencia bola odovzdaná NBS dňa 31.10.2023.

Spoločnosť vykonáva svoje činnosti pre svojich klientov prednostne na nasledovných burzách: Nemecko.

Rozhodnutím NBS č.sp.: NBS1-000-071-938, právoplatné dňom 7.9.2022, bol Finax zapísaný v centrálnom verejnom registri poskytovateľa služby s názvom **Európsky dôchodok** podľa č. 6 ods. 4 Nariadenia PEPP o registrácii celoeurópskeho osobného dôchodkového produktu.

2.

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky nášho akcionára Barreson Holdings Limited.

3.

Základné imanie Spoločnosti predstavuje hodnotu 750 000 eur.

Rozloženie akcionárov k 31.12.2023: Juraj Hrbatý, 42,58% podielu na základnom imaní, Barreson Holdings Limited, a.s., 52,28% a zamestnanecký program s 5,14%.

4.

Spoločnosť sa od 1.5.2019 stala dobrovoľným platcom DPH.

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

5.**Organizačná zložka v Poľsku**

1.apríla 2022 Spoločnosť otvorila prvú zahraničnú organizačnú zložku v Poľsku (ďalej v skratke „OZ“) pod názvom Finax S.A. Oddział w Polsce, ul. Mokotowska 1, 00-640 Warszawa. Od otvorenia OZ sú operácie Spoločnosti v Poľsku pod dohľadom poľského úradu pre finančný dohľad. Zriaďovateľ pravidelne financuje OZ na činnosť slúžiacu na podporu prevádzkovej činnosti v zahraničí. K 31.12.2023 je evidenčný stav zamestnancov OZ 7 z toho jeden vedúci zamestnanec.

B. Poskytovateľ služieb informovania o platobnom účte

Na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska zo dňa 29.10.2020, ktoré nadobudlo právoplatnosť 18.11.2020 Národná banka Slovenska vydala spoločnosti Finax, o.c.p., a. s., so sídlom Bajkalská 19/B, 821 01 Bratislava, IČO: 51 306 727 zapísanej v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom Bratislava III, odd: Sa, vložka č.: 6633/B, rozhodnutie o registrácii poskytovateľa služieb informovania o platobnom účte podľa ustanovenia § 79b ods. 1 zákona č. 492/2009 Z. z. o platobných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon 492/2009“), a to na poskytovanie služby informovania o platobnom účte podľa ustanovenia § 2 ods. 1 písm. h) Zákona 492/2009 (č. z. 100-000-257-420, k č. sp. NBS1-000-050-270).

Uvedenú službu Spoločnosť poskytovala klientom oficiálne od 16.5.2022 formou softvéru „finbot“ pre účely poskytovania služieb informovania o platobnom účte. Dňa 31.10.2023 sa Spoločnosť rozhodla vrátiť licenciu Národnej banke Slovenska, pretože držanie povolenia bolo pre Spoločnosť v súčasnosti nepotrebné, a vrátením povolenia sa jej znížia náklady, ktoré vie využiť na zdokonaľovanie svojich služieb a technológií. Aplikáciu „finbot“ má Spoločnosť Finax záujem využívať aj v budúcnosti v rámci svojich licencií na sprostredkovanie finančných produktov, ktoré môžu byť pre klientov výhodnejšie.

Vrátením licencie do NBS dňom 31.10.2023 nebudeme reportovať finančné výsledky pod licenciou AISP vo finančných výkazoch ku dňu 31.12.2023.

C. Použité účtovné zásady a účtovné metódy**1.Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky**

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti (going concern) v zmysle § 17 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve (ďalej „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1.1.2023 – 31.12.2023, alebo jeho modifikácie, vzhľadom ku skutočnému vývoju.

Finax, o.c.p., a.s. zostavuje svoje šiestu účtovnú závierku od vzniku Spoločnosti, hospodársky výsledok k 31.12.2023 je strata bežného účtovného obdobia vo výške 343 380,63 eur.

2.Účtovné zásady a účtovné metódy

Účtovníctvo Spoločnosti je vedené podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a v zmysle Opatrenia MF SR z 18. decembra 2007 č. 26307/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

závierky v obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovnej osnove a postupoch účtovania pre obchodníkov s cennými papiermi a pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi a o zmene a doplnení niektorých opatrení.

Účtovná závierka je vykázaná v celých číslach v mene euro. Záporné stavy Spoločnosť vykazuje v tejto správe v zátvorkách.

3. Nové účtovné zásady a účtovné metódy

Spoločnosť nepoužívala nové účtovné zásady a nové účtovné metódy v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím okrem nižšie uvedeného. Spoločnosť poskytuje údaje za predchádzajúce účtovné obdobie, pri súvahe definitívne auditované údaje z ročnej účtovnej závierky, a pri výkaze ziskov a strát tvoria predchádzajúce účtovné obdobie údaje k tomu istému obdobiu predchádzajúceho roka.

4. Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú peňažné prostriedky v hotovosti a peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie a ekvivalentom peňažných prostriedkov taký finančný majetok, ktorý obchodník s cennými papiermi používa na riadenie peňažného toku a ktorý je v priebehu jedného pracovného dňa, so zanedbateľnými transakčnými nákladmi, ľahko zameniteľný za dopredu známe množstvo peňažných prostriedkov a nesie len nevýznamné riziko zmeny svojej hodnoty, a to najmä práva spojené s vkladom v bankách so splatnosťou do 24 hodín.

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

Pohľadávky

Pohľadávky pri ich vzniku sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Toto ocenenie sa znižuje o pochybné a nevymožiteľné pohľadávky. Opravná položka sa vytvára k pochybným a nedobytným pohľadávkam, kde existuje nevymožiteľnosť pohľadávok. Ak je zostatková hodnota splatnosti pohľadávky dlhšia ako jeden rok, vytvára sa opravná položka, ktorá predstavuje rozdiel medzi menovitou a súčasnou hodnotou pohľadávky.

Finančný prenájom

Finančný prenájom je vykázaný u nájomcu ako majetok. Záväzok z neuhradených splátok je vykázaný v rámci dlhodobých záväzkov.

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

Závazky

Závazky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Závazky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

Odložené dane

Odložené dane (odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok) sa vzťahujú na:

- dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
- možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti, ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

Spoločnosť z dôvodu opatrnosti nevykazuje odloženú daňovú pohľadávku vzťahujúcu sa na možnosť umorovať daňové straty a dočasné rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou záväzkov a rezerv.

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

Cudzia mena a kurzové rozdiely

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (okrem prijatých a poskytnutých preddavkov) sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a účtujú sa s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Prijaté a poskytnuté preddavky v cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa na menu euro už neprepočítavajú.

Kurzové rozdiely vzniknuté preceňovaním majetku a záväzkov ocenených cudzou menou sa účtujú v zmysle § 31 Opatrenia MF SR z 18. decembra 2007 č. 26307/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky v obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovnej osnove a postupoch účtovania pre obchodníkov s cennými papiermi a pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi a o zmene a doplnení niektorých opatrení.

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

Výnosy – úroky, poplatky a provízie

Úroky, poplatky a provízie sú účtované vo výkaze ziskov a strát do obdobia, s ktorými časovo a vecne súvisia.

Úrokové výnosy a úrokové náklady vzťahujúce sa k jednotlivým položkám majetku a záväzkov a sú vykazované na príslušných účtoch týchto položiek.

Výnosy z poplatkov a provízií vznikajú pri poskytovaných finančných službách, na ktoré má Spoločnosť licenciu, v zmysle platného cenníka Spoločnosti. Výnosy z poplatkov a provízií sa vykazujú k dátumu uskutočnenia transakcie.

Klientsky majetok

Na podsúvahových účtoch sa eviduje klientsky majetok podvojným zápisom. Na účtoch majetok klientov a záväzky za klientmi zverený majetok sa účtujú hodnoty prevzaté do úschovy, správy, na uloženie, hodnoty zverené na účel obstarania kúpy alebo predaja cenného papiera pre klienta, účtuje sa tu o prínosoch pre klienta z poskytovanej mu investičnej služby (napríklad inkaso dividendy zo spravovanej akcie) a hodnotách obstaraných pre klienta, účtuje sa tu zúčtovanie s trhom obchodov vykonávaných na účet klienta.

Portfóliá klientskeho majetku prevzaté na riadenie sa na podsúvahových účtoch oceňujú v reálnej hodnote.

5. Deň uskutočnenia účtovného prípadu

Deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy alebo predaja cenného papiera je deň dohodnutia kúpy (deň dohodnutia obchodu), ak dohodnutá doba medzi uzavretím zmluvy a dohodnutým vyrovnaním obchodu nie je dlhšia ako obvyklá doba na vyrovnanie obchodov podľa bežných obchodných zvyklostí na príslušnom trhu. Ak je táto doba dlhšia, dňom uskutočnenia účtovného prípadu je prvý deň lehoty, počas ktorej má byť obchod podľa dohody vyrovnaný.

6. Postupy odpisovania hmotného a nehmotného majetku

Nehmotný a hmotný majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním.

Odpisy nehmotného a hmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení majetku do používania. Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Stavby	20	lineárna	5
Počítače – technické vybavenie	4	lineárna	25
Inventár, kancelárske vybavenie	6	lineárna	16,67

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

Osobné auto	8	lineárna	12,5
Softvér - účtovníctvo	6	lineárna	16,67
Softvér – finax.eu, finbot	20	lineárna	5

7. Majetok so zníženou hodnotou

Spoločnosť majetok so zníženou hodnotou neeviduje.

8. Opravné položky a rezervy

Opravné položky sa tvoria na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Spoločnosť vo vykazovanom období opravnú položku netvorila.

Rezerva sa tvorí, ak je pravdepodobný záväzok alebo iná povinnosť, ktorá je výsledkom minulých udalostí, ktorá má neistú výšku alebo splatnosť, pričom konkrétny veriteľ alebo oprávnená osoba nemusia byť známe. Pravdepodobnosť úbytku zdrojov zahŕňajúcich ekonomické úžitky, ktorý bude nutný na splnenie povinnosti, je väčšia ako 50% a je možný spoľahlivý odhad úbytku.

C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
Výnosy z prijímaných úrokov, odplát a provízií (+)	3 932 628	3 001 749
Pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (-)		
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 212 696)	(919 380)
Závazky za úroky, odplaty a provízie (+)		
Obrat strany Dt usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi (+)		
Pohľadávky za predané finančné nástroje (-)		
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)		
Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN		
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	1 487	
Náklady na zamestnancov a dodávateľov (-)	(3 033 189)	(2 258 634)
Závazky voči zamestnancom a dodávateľom (+)		
Zvýšenie/zníženie prevádzkového majetku (-/+)	(737 919)	(148 705)
Zmena stavu krátkodobých pôžičiek klientom (+/-) na analytických účtoch prvotného zaúčtovania		
Zvýšenie/zníženie prevádzkových záväzkov (+/-)		
Zvýšenie/zníženie vkladov klientov (+/-)		
Zvýšenie/zníženie záväzkov voči dodávateľom (+/-)	248 453	(20 597)
Iné krátkodobé záväzky +/-		
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením	(801 236)	(345 567)
Zaplatená daň z príjmov	6 265	
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(794 971)	(345 567)
Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+)	(241 631)	(155 955)
Závazky z obstarania dlhodobého majetku (+)		
Výnosy z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (+)		

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

Pohľadávky z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (-)		
Výnosy z dividend (+), pohľadávky na dividendy (-)		
Výnosy z prijímaných úrokov z vkladov a úverov (+)	30 031	
Pohľadávky z úrokov z vkladov a úverov (-)		
Príjmy z predaja finančných nástrojov držaných na predaj (+)	444	(264)
Nákup finančných nástrojov držaných na predaj (-)	4 859	(4 859)
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)		
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(206 297)	(161 078)
Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
Zvýšenie/zníženie vlastného imania (+/-)	0	0
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov a finančného nájmu(+/-)		
Náklady na úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (-)		
Závazky za úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (+)		
Zaplatené dividendy		
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	0	0
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	54	(977)
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(1 001 214)	(507 622)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	1 323 633	1 831 255
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	322 419	1 323 633

D. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní

POLOŽKA	Akiový kapitál	Rezervné fondy	Fondy z ocenení a	Nerozdelené zisky	Kapitálové fondy	Spolu
b	1	2	3	4	5	6
Stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	769 032	662 507	(161 709)	(215 298)	1 026 468	2 081 000
Zmeny v účtovnej politike						
Upravený stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	769 032	662 507	(161 709)	(215 298)	1 026 468	2 081 000

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

POLOŽKA	Akciový kapitál	Rezervné fondy	Fondy z ocenenia	Nerozdelené zisky	Kapitálové fondy	Spolu
b	1	2	3	4	5	6
Oceňovacie rozdiely z ocenenia cenných papierov na predaj						
Ostatné oceňovacie rozdiely			161 709	(1)		161 708
Daň účtovaná na položky vlastného imania						
Zmena čistého obchodného imania bez zisku za bežné účtovné obdobie						
Zisk/strata bežného účtovného obdobia				(343 382)		(343 382)
Úplná zmena čistého obchodného imania						
Rozdelenie zisku		(215 298)		215 298		
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu						
Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia	769 032	447 209	0	(343 382)	1 026 468	1 899 327

Fondy z ocenenia v hodnote 161 709 eur tvorí precenenie opcie na kúpu zamestnaneckých akcií, ktorá vyplýva zo zamestnaneckého programu vstupu vedúcich zamestnancov do akcionárskej štruktúry Spoločnosti v rámci manažérského programu odmeňovania. Táto opcia bola precenená na hodnotu 0 EUR ku 31.12.2023 kvôli spresneniu metodiky výpočtu stanovenia trhovej hodnoty tejto opcie, a pridaním nezávislej premennej pravdepodobnosti odchodu vedúcich zamestnancov do Black-Scholes oceňovacieho modelu. Táto úprava metodiky nakoniec vyústila do úplného rozpustenia Fondov z ocenenia, čo verne a pravdivo odráža skutočnú trhovú hodnotu tejto opcie, ktorej pravdepodobnosť využitia sa limitne blíži k nule.

E. Prehľad o majetku klientov

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
	Majetok klientov	x	x
	Peňažné prostriedky klientov	638 769	136 516
	Cenné papiere klientov	8 646 946	1 052 136
	Iné finančné nástroje klientov	0	0
	Portfólia klientov	566 667 784	369 777 700
	Pohľadávky klientov voči trhu	0	0
	Majetok klientov spolu	575 953 499	370 966 352
	Závazky voči klientom zo zvereného majetku	0	0
	Závazky z peňažných prostriedkov klientov	638 769	136 516

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
	Závazky z cenných papierov klientov	8 646 946	1 052 136
	Závazky z portfólií klientov	0	369 777 700
	Závazky zo správy a uloženia cenných papierov klientov	566 667 784	0
	Závazky klientov voči trhu	0	0
	Závazky z uschovania cenných papierov klientov	0	0
	Závazky voči klientom zo zvereného majetku spolu	575 953 499	370 966 352

F. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát.

Súvaha

A. Aktíva

Číslo riadku	1. Peňažné prostriedky a ekvivalenty prostriedkov peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	138	3
2.	Bežné účty	322 281	1 323 630
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 h.		
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúčet - súvaha	322 419	1 323 633
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	322 419	1 323 633

EUR

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	550 767	385 126
2.	Vedľajšie služby	0	0
3.	Spolu	550 767	385 126

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

EUR

Číslo riadku	7. b).I. Pohľadávky voči bankám ostatné krátkodobé podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	503 581	0
2.	Do troch mesiacov	0	0
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roku	0	0
5.	Do dvoch rokov	0	0
6.	Do piatich rokov	0	0
7.	Viac ako päť rokov	0	0
	Spolu	503 581	0

EUR

Číslo riadku	7. b).II. Pohľadávky voči bankám ostatné krátkodobé podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	503 581	0
2.	Do dvoch mesiacov	0	0
3.	Do štyroch mesiacov	0	0
4.	Do šiestich mesiacov	0	0
5.	Do jedného roku	0	0
	Spolu	503 581	0

Pohľadávka voči bankám je zložená zábezpeka uložená v KBC Bank N.V., Brusel, Belgicko, zložená z istiny 500 000 eur a úroky k 31.12.2023 tvoria 3 581 eur.

Číslo riadku	11. Obstaranie hmotného majetku a nehmotného majetku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Pozemky	0	0
2.	Zníženie hodnoty	0	0
3.	Čistá účtovná hodnota	0	0
4.	Budovy	0	0
5.	Zníženie hodnoty	0	0
6.	Čistá účtovná hodnota	0	0
7.	Stroje a zariadenia	0	0
8.	Zníženie hodnoty	0	0
9.	Čistá účtovná hodnota	0	0
10.	Nehmotný majetok	0	0
11.	Zníženie hodnoty	0	0
12.	Čistá účtovná hodnota	0	0
	Spolu čistá účtovná hodnota	0	0

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

Číslo riadku	12. Nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obstarávacia cena	969 378	755 066
2.	Odpisy	(106 357)	(55 976)
3.	Zníženie hodnoty	0	0
4.	Účtovná hodnota	863 021	699 090

Číslo riadku	13. Hmotný majetok odpisovaný	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Budovy	0	0
2.	Obstarávacia cena	0	0
3.	Odpisy	0	0
4.	Zníženie hodnoty	0	0
5.	Účtovná hodnota	0	0
6.	Stroje a zariadenia	30 909	3 590
7.	Obstarávacia cena	30 909	3 590
8.	Odpisy	(4 227)	(1 122)
9.	Zníženie hodnoty	0	0
10.	Účtovná hodnota	26 682	2 468
	Spolu	26 682	2 468

Nárast na riadku stroje a zariadenia obsahuje obstaranie osobného automobilu v hodnote 20 769 eur.

Súvaha B. Pasíva

EUR

Číslo riadku	1. Závazky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Ostatné záväzky	502 982	406 495
	z toho: zamestnanecká opcia*	0	161 709
2.	Podriadené finančné záväzky	0	0
	Spolu	502 982	406 495

*Spoločnosť, na základe zmluvy Shareholders agreement, ktorá pojednáva o predkupnom práve akcií Finax, vykázala opciu na kúpu zamestnaneckých akcií počas desaťročného obdobia od pridelenia akcií zamestnancom v rámci manažérskeho programu odmeňovania. Opcia bola k 31. decembru 2023 ocenená oceňovacím modelom kvôli spresneniu metodiky výpočtu stanovenia trhovej hodnoty tejto opcie, a pridaním nezávislej premennej pravdepodobnosti odchodu vedúcich zamestnancov do Black-Scholes oceňovacieho modelu. Táto úprava metodiky k 31.12.2023 nakoniec vyústila do úplného rozpustenia Fondov z ocenenia a ostatných záväzkov zo zamestnaneckej opcie, čo verne a pravdivo odráža skutočnú trhovú hodnotu tejto opcie, ktorej pravdepodobnosť využitia sa limitne blíži k nule.

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

Výkaz ziskov a strát

Číslo riadku	1. Výnosy z odplát a provízií	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z odplát a provízií	3 932 628	3 001 749
2.	z investičných služieb	3 910 969	2 972 005
3.	z vedľajších investičných služieb	21 659	29 744

Číslo riadku	8. Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé pohľadávky a úvery	30 031	0
2.	Krátkodobé cenné papiere	0	0
3.	Dlhodobé úvery	0	0
4.	Dlhodobé cenné papiere	0	0
5.	Finančný prenájom	0	0
	Spolu	30 031	0

Číslo riadku	i. Osobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Základné mzdy	938 038	670 121
2.	Pohyblivá zložka miezd	3 579	0
3.	Poistenie	286 428	201 594
4.	Stravovanie	22 718	9 658
5.	Zdravotná starostlivosť	2 035	0
6.	Vzdelávanie a školenia	0	0
7.	Dovolenky, kultúra, šport, zábava	7 912	2 600
	Spolu	1 260 710	883 973

Číslo riadku	k.1. Odpisy majetku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Softvér	50 381	36 985
2.	Ostatný hmotný majetok	3 105	897
	Spolu	53 486	37 882

Číslo riadku	m. Ostatné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata audítorovi	5 325	4 447
2.	Marketing	449 751	347 146
3.	Iné služby	416 523	326 018
4.	Nájomné	123 863	70 093

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

5.	IT služby	589 968	464 340
6.	Nakúpený materiál	95 596	72 099
	Spolu	1 681 026	1 279 696

K 31.12.2023 evidujeme sumárny náklad na našu organizačnú zložku v sume 255 tis. (v roku 2022: 113 tis. eur). Tieto náklady tvoria hlavne personálne náklady, nájomné, marketing a spotreba služieb na fungovanie prevádzky OZ v Poľsku.

Číslo riadku	n.1. Náklady na úroky a obdobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé záväzky a prijaté úvery	0	0
2.	Emitované krátkodobé cenné papiere	0	0
3.	Prijaté dlhodobé úvery	0	0
4.	Emitované dlhodobé cenné papiere	0	0
5.	Finančný prenájom	0	0
6.	Iné	40 518	60 743
	Spolu	40 518	60 743

Obdobné náklady tvoria poplatky najmä za vedenie bankových účtov (15 794 eur) a poistenie zodpovednosti za škodu (8 606 eur).

Číslo riadku	n.2. Dane a poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Daň z pridanej hodnoty	0	0
2.	Spotrebné dane	0	0
3.	Majetkové dane	0	0
4.	Miestne dane a poplatky	0	0
5.	Súdne poplatky	0	0
6.	Iné poplatky	51 125	34 222
	Spolu	51 125	34 222

Iné poplatky sú predovšetkým poplatky Garančnému fondu investícií (v roku 2023 činil odvod 39 633,35 eur), Národnej banke Slovenska, členstvo v Asociácii obchodníkov s cennými papiermi a rôzne iné správne poplatky na potrebné na činnosť Spoločnosti.

G. Ostatné poznámky

1. Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami.

Osobou spriaznenou s obchodníkom s cennými papiermi je právnická alebo fyzická osoba, ktorá:

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

- a) priamo alebo nepriamo kontroluje obchodníka s cennými papiermi, je kontrolovaná obchodníkom s cennými papiermi alebo je kontrolovaná rovnakou materskou účtovnou jednotkou ako obchodník s cennými papiermi,
- b) má v obchodníkovi s cennými papiermi významný vplyv,
- c) je spoločne kontrolovanou účtovnou jednotkou obchodníka s cennými papiermi,
- d) je spoločne kontrolovanou účtovnou jednotkou materskej účtovnej jednotky obchodníka s cennými papiermi
- e) je pridruženou účtovnou jednotkou obchodníka s cennými papiermi
- f) je kľúčovou riadiacou osobou obchodníka s cennými papiermi v jeho materskej účtovnej jednotke,
- g) je blízkym príbuzným fyzickej osoby podľa prvého bodu alebo šiesteho bodu,
- h) je účtovnou jednotkou, ktorá je kontrolovaná, spoločne kontrolovaná alebo v ktorej majú významný vplyv alebo významné hlasovacie práva fyzické osoby podľa šiesteho bodu alebo siedmeho bodu.

Číslo riadku	b). Finančné vzťahy so spriaznenými osobami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé pohľadávky	0	0
2.	Dlhodobé pohľadávky	0	0
3.	Krátkodobé záväzky	0	17 143
4.	Dlhodobé záväzky	0	0

Všetky záväzky so spriaznenými osobami boli k 31.12.2023 uhradené.

2. Informácie o skutočnostiach, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, do dňa zostavenia účtovnej závierky

Začiatkom roka 2024 prebehla prvá významná akvizícia Spoločnosti Finax a to finalizácia prevzatia investičnej divízie belgicko-poľskej Aion Bank vrátane prvého paneurópskeho robo-poradcu ETFmatic, čo malo za následok zvýšenie nákladov na túto transakciu aj v roku 2023 a očakávame aj v roku 2024. Spoločnosť realizovala túto transakciu z vlastných kapitálových zdrojov.

3. Opravy chýb minulých účtovných období, ktoré majú taký podstatný vplyv na účtovnú závierku jedného alebo viacerých predchádzajúcich účtovných období

V sledovanom období neboli zistené chyby týkajúce sa minulých účtovných období.

4. Vysporiadanie straty k 31.12.2022

Rozdelenie výsledku bežného účtovného obdobia k 31.12.2022, bolo so súhlasom Valného zhromaždenia zo dňa 7.6.2023, strata 215 298,33 eur uhradená v plnej výške z rezervného fondu, ktorý Spoločnosť tvorila na krytie týchto strát.

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

5. Počet zamestnancov a počet členov orgánov

Evidenčný počet zamestnancov Spoločnosti k dátumu 31.12.2023 bol 50, z toho vedúci zamestnanci 10.

Zoznam akcionárov	konanie v mene Spoločnosti
BARRESON HOLDING LIMITED	392 066 ks akcií na meno, súčet men. hodnôt 392 066 eur, menovitá hodnota jednej akcie 1 eur, podiel: 52,28 %
Mgr. Juraj Hrbatý	319 368 ks akcií na meno, súčet men. hodnôt 319 368 eur, menovitá hodnota jednej akcie 1 eur, podiel: 42,58 %
Zamestnanecké akcie*	38 566 ks akcií na meno, súčet men. hodnôt 38 566 eur, menovitá hodnota jednej akcie 1 eur, podiel: 5,14 %

*Kľúčoví zamestnanci firmy nadobudli akcie v rámci manažérskeho programu odmeňovania. Akcie získali od pôvodných akcionárov Juraja Hrbatého a investičného holdingu nadácie Ivana Chrenka.

Štatutárny orgán – predstavenstvo

Mgr. Juraj Hrbatý – predseda predstavenstva
Ing. Radoslav Kasík – podpredseda predstavenstva
Ján Jursa – člen predstavenstva
Ing. Róbert Fedák – člen predstavenstva

konanie v mene Spoločnosti

predseda samostatne alebo
podpredseda predstavenstva
spolu s nejakým členom
predstavenstva

Dozorný orgán – dozorná rada

Mgr. Marek Múčka od 8.6.2023*
Martin Kolesár do 7.6.2023*
Zoltán Csiba
Karol Hochschorner

*Zmena v dozornej rade bola schválená na Valnom zhromaždení
dňa 7.6.2023.

6. Uvedú sa náklady alebo výnosy, ktoré majú vplyv na splatnú daň z príjmov za prechádzajúce účtovné obdobie

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Strata pred zdanením k 31.12.2023	(334 727)	(213 914)
Položky zvyšujúce výsledok hospodárenia	216 513	132 625
Položky znižujúce výsledok hospodárenia	(102 025)	(2 950)
Základ dane	(220 239)	(84 239)

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

Daň pri sadzbe v roku 2023 je 21%

0

0

Odložená daň

0

0

Daň z príjmov spolu

2 449

1 384

Rozdiel medzi teoretickou (kalkulovanou) daňou z príjmov a vykázanou daňou z príjmov predstavuje rezerva na daň z príjmov organizačnej zložky v Poľsku.

7. Údaje o zamestnaneckých požitkoch

V Spoločnosti v roku 2023 boli poskytnuté tieto zamestnanecké požitky:

stravné čerpaním zo sociálneho fondu

úhrada poplatku za potvrdenie zdravotnej spôsobilosti zamestnancov

multisport karty

rôzne školenia a jazykové kurzy

použitie služobného motorového vozidla na pracovné účely.

8. Výnos na akciu

Výpočet výnosu na akciu je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Zisk za účtovné obdobie po zdanení		
Vážený priemer akcií počas roka		
Výnos na akciu	0	0

Spoločnosť vykazuje k 31.12.2023 stratu.

9. Údaje o úverovom riziku

a) o použitých spôsoboch a postupoch úverového hodnotenia dlžníka vrátane vysvetlenia obsahu jednotlivých hodnotiacich stupňov,

b) popis pohľadávok, ktorých ocenenie sa upravuje skupinovo,

c) popis spôsobov a nástrojov znižovania úverového rizika,

d) popis významných koncentrácií úverového rizika a popis spôsobov a postupov používaných pre zabezpečenie obchodníkom s cennými papiermi akceptovanej koncentrácie úverového rizika.

Spoločnosť neposkytla v sledovanom období žiadny úver alebo pôžičku na obstaranie investičných nástrojov, nie je zaťažená úverovým rizikom v predmetnom význame.

Spoločnosť nevyužíva nástroje spojené s úrokovým rizikom.

10. Uvedú sa údaje o trhovom riziku

a) o používaní nových finančných nástrojov,

b) o spôsoboch a postupoch používaných na meranie, sledovanie a riadenie trhového rizika,

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

- c) o spôsoboch zabezpečenia sa proti nepriaznivému vplyvu zmien trhových úrokových mier,
 d) o citlivosti majetku a záväzkov na zmeny úrokových mier,
 e) o spôsoboch a postupoch merania úrokového rizika,
 f) rozpis majetku a záväzkov podľa dátumu zmluvnej zmeny úrokovej miery alebo dátumu zostatkovej doby splatnosti v členení do jedného mesiaca, od jedného mesiaca do troch mesiacov, od troch mesiacov do jedného roka, od jedného roka do päť rokov a nad päť rokov.

Spoločnosť nevykonáva žiadne obchodné operácie spojené s trhovým rizikom. Spoločnosť nevykazuje žiadne údaje v bode 10 odsek a) až f).

1. Uvedú sa údaje o ostatných druhoch rizík

Pravidlá obozretného podnikania vyžadujú, aby každý subjekt spĺňal pomer celkového kapitálu požadovaného regulátorom k rizikovo váženým aktívam („bazilejský ukazovateľ“) na medzinárodne dohodnutej úrovni 8% alebo nad touto úrovňou. Spoločnosť dodržiava všetky externé stanovené kapitálové požiadavky, ktoré sa na vzťahujú.

Cieľom Spoločnosti pri riadení kapitálu – čo predstavuje širší pojem ako „vlastné imanie“ je:

- dodržiavať požiadavky na kapitál stanovené regulátorom na kapitálovom trhu,
- zachovávať schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti tak, aby mohla zabezpečovať výnosy pre akcionárov a prínosy pre ostatné zainteresované strany,
- udržiavať silnú kapitálovú základňu na podporu rozvoja svojej podnikateľskej činnosti.

Prehľad a zloženie vlastných zdrojov Spoločnosť zostavuje v zmysle Vykonávacieho nariadenia komisie EÚ č. 680/2014 zo 16.4.2014, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy, pokiaľ ide o vykazovanie inštitúciami na účely dohľadu podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady EÚ č. 575/2013 (ďalej CRD) a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady EÚ č. 575/2013 z 26.6. 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia EÚ č. 648/2012 (ďalej CRR) v znení neskorších predpisov.

Spoločnosť implementovala novú smernicu Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 2019/2033 z 27. novembra 2019 o prudenciálnych požiadavkách na investičné spoločnosti a o zmene nariadení (EÚ) č. 1093/2010, (EÚ) č. 575/2013, (EÚ) č. 600/2014 a (EÚ) č. 806/2014 (ďalej „nariadenie IFR“) a príslušných RTS a v súlade s platnou legislatívou pre oblasť poskytovania platobných služieb.

Činnosti, ktoré vykonáva Spoločnosť, v zmysle licenčných povolení a výškou ekonomického kapitálu zaznamenaná v neobchodnej knihe, v ktorej identifikujeme tieto významné riziká:

- a) kreditné riziko (priame kreditné riziko, riziko majetkovej angažovanosti),
- b) devízové riziko
- c) operačné riziko
- d) dodatočná hodnota rizikových expozícií na základe fixných režijných nákladov
- e) riziko likvidity
- f) ďalšie riziká K-faktorov.

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

Kreditné riziko

Kreditné riziko má Spoločnosť definované ako moment neistoty sprevádzajúci obchodnú činnosť, prevádzkovú a investičnú činnosť Spoločnosti, t.j. riziko straty vyplývajúce z toho, že dlžník alebo iná zmluvná strana nesplní svoje záväzky, ku ktorým sa zmluvne zaviazala včas a v plnom rozsahu, riziko, že vysporiadanie finančnej transakcie sa nerealizuje podľa dohodnutých podmienok.

Podľa rozsahu majetku a pohľadávok Spoločnosti, kreditné riziko identifikujeme v neobchodnej knihe ako krátkodobé expozície voči právnickým osobám a ostatné položky, ktoré sú ocenené v účtovných hodnotách podľa zákona o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Pre meranie kreditného rizika Spoločnosť používa štandardizovaný prístup pre výpočet kapitálovej požiadavky pre kreditné riziko. Na účely výpočtu rizikovo vážených expozícií pre kreditné riziko ustanovia:

- podrobnosti o priradovaní alebo určovaní rizikových váh expozíciám,
- pravidlá používania uznaných ratingových agentúr.

Na základe tohto prístupu podrobne priradujeme alebo určujeme rizikové váhy všetkým expozíciám.

K formám zmierňovania kreditného rizika v Spoločnosti počas vykazovaného obdobia neprišlo.

Devízové riziko

Spoločnosť vplyvom svojej činnosti v tomto čase je vystavená devízovému riziku pod 2% vlastných zdrojov, čiže v tomto čase je nízke. Služby, ktoré poskytujeme našim klientom v zmysle zákona o cenných papieroch, sa poskytujú výlučne v mene eur. Devízová pozícia vyplýva hlavne v zmysle dodávateľsko-odberateľských vzťahov s organizačnou zložkou v Poľsku (poľské zloté) a zostatkoch na bankových účtoch v zahraničí, kde spoločnosť drží časť financií v cudzej mene na pokrytie nákladov na bankové poplatky z vedenia týchto bankových účtov. Spoločnosť všetky svoje aktíva vedie v neobchodnej knihe.

Operačné riziko

Operačné riziko je riziko vyplývajúce z nevhodných alebo chybných vnútorných procesov, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania systémov alebo z nezávislých vonkajších udalostí.

Identifikácia a meranie operačného rizika v Spoločnosti sa zabezpečuje:

- vo všetkých procesoch, ktoré uplatňuje,
- vo všetkých informačných systémoch, ktoré používa.

Na účely sledovania operačného rizika sa zabezpečuje najmä sledovanie udalostí operačného rizika a vyhodnocovanie strát vyplývajúcich z týchto udalostí.

Na účely zmierňovania operačného rizika sa postupuje najmä:

- zmierňovaním rizika, napr. poistením
- zmenšením rozsahu činnosti,
- zrušením činnosti,
- pravidelným informovaním zodpovedných zamestnancov o výsledkoch operačného rizika,
- pravidelné oboznamovanie zamestnancov s vnútornými predpismi a právnymi predpismi, pravidelným vzdelávaním zamestnancov,
- bezpečnou, spoľahlivou a plynulou prevádzkou informačného systému.

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

Dodatočná hodnota rizikových expozícií na základe fixných režijných nákladov

1.V súlade s článkami 95 a 96 CRR drží naša Spoločnosť, ktorá poskytuje investičné služby a vykonávajú investičné činnosti v zmysle licencie NBS, prípustný kapitál, ktorý sa rovná najmenej jednej štvrtine fixných režijných nákladov za predchádzajúci rok.

2. Ak by od predchádzajúceho roka došlo k zmene obchodnej činnosti investičnej spoločnosti, ktorú príslušný orgán považuje za podstatnú, môže príslušný orgán upraviť požiadavku stanovenú v odseku 1.

3. Nakoľko sme investičná spoločnosť, ktorá svoju obchodnú činnosť uzatvorila za tri kalendárne roky, prípustný kapitál vo výške najmenej jednej štvrtiny fixných režijných nákladov vykazujeme z riadnych údajov overených externým audítorm.

Licencia poskytovateľa služieb informovania o platobnom účte

S udelením tejto licencie, bola Spoločnosť povinná poskytnúť raz ročne informáciu o posúdení riadenia rizika, prevádzkového rizika a bezpečnostného rizika súvisiace s poskytovaním platobných služieb ako aj primeranosť opatrení na zmiernenie takýchto rizík a zavedených kontrolných mechanizmov s cieľom reagovať na takéto riziká.

Po posúdení uvedených skutočností Spoločnosť vyhodnotila, že do času vrátenia licencie NBS, neevidovala žiadne zvýšené riziko činnosti, z toho dôvodu, že uvedenú platobnú licenciu poskytovateľa služieb informovania o platobnom účte podľa § 79b ods. 1 zákona č. 492/2009 klientom, začala oficiálne poskytovať od 16.5.2022 a ukončila dňom vrátenia licencie do Národnej banky Slovenska 31.10.2023. Klienti dávajú súhlas na získavanie údajov o svojich platobných účtoch tretím stranám AISP, ktorí zdieľajú dáta so spoločnosťou Finax. Navyše, nová navrhovaná regulácia „Financial data access and payments package“ počíta so súčasným modelom zdieľania dát o platobných účtoch s tretími stranami. Držanie povolenia na poskytovanie služby informovania o platobnom účte bolo preto pre Spoločnosť Finax v súčasnosti nepotrebné, pričom aplikáciu Finbot má Spoločnosť Finax záujem aj naďalej využívať v budúcnosti, aj v rámci svojich licencií na sprostredkovanie finančných produktov, ktoré môžu byť pre klientov výhodnejšie.

Riziko likvidity

Riziko možnosti straty schopnosti Spoločnosti plniť svoje záväzky voči svojim partnerom v čase ich splatnosti, vyplývajúce predovšetkým z nesúladu splatnosti aktív a pasív. Riziko financovania spočíva najmä v dodržiavaní stanovených parametrov v jednotlivých procesoch Spoločnosti tak, aby bola zabezpečená dostatočná likvidita Spoločnosti na krytie bežnej prevádzkovej činnosti a jej efektívne alokovanie a zabezpečenie tam, kde vzniká nedostatok likvidity. Spoločnosť sleduje časové zosúladenie okamžitých výdavkov a budúcich výdavkov s okamžitými príjmami a výdavkami. Spoločnosť musí mať v držbe sumu likvidných aktív, ktorá sa rovná aspoň jednej tretine požiadaviek na fixné režijné náklady.

Riziko K-faktorov

sú požiadavky na vlastné zdroje pre riziká, ktoré investičná spoločnosť predstavuje pre klientov, trhy a pre ňu samotnú. K-faktory sú rozdelené do troch skupín rizikových faktorov:

- RtC ako riziko vyplývajúce zo vzťahu ku klientom (Risk to Clients)
- RtM ako riziko vyplývajúce zo vzťahu s trhom (Risk to Market)

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

- RtF ako riziko vyplývajúce so spoločnosťou (Risk to Firm)

Výška jednotlivého K-faktora sa rovná nule, ak Spoločnosť nevykonáva príslušnú činnosť. Spoločnosť identifikovala RtC riziko pri týchto k-faktoroch:

K-AUM = Spravované aktíva v rámci diskrečnej správy portfólia ako aj nediskrečných poradenských dojednaní priebežnej povahy (investičné poradenstvo), riziko spôsobenia škody klientom z dôvodu nesprávnej diskrečnej správy klientskych portfólií a poskytovania poradenstva

K-COH = Vykonané pokyny klienta

Hodnota pokynov, ktoré pre klienta spoločnosť vykonáva/prijímanie a postupovanie, vykonávanie pokynov. Riziko voči klientom investičnej spoločnosti, ktorá vykonáva pokyny (v mene klienta a nie v mene samotnej investičnej spoločnosti), a to napríklad ako súčasť služieb výhradného vykonávania pokynov klientov alebo keď je investičná spoločnosť súčasťou reťazca pre pokyny klienta

K-ASA = Aktíva v úschove a správe

Hodnota aktív/majetku klientov, ktoré spoločnosť drží alebo „kontroluje“. Riziko úschovy a správy klientskych aktív, pričom zabezpečuje, aby investičné spoločnosti mali v držbe kapitál v pomere k takýmto zostatkom, a to bez ohľadu na to, či sa nachádzajú v ich vlastnej súvahe alebo na účtoch tretej strany

K-CMH = Peniaze klienta v držbe

Suma peňazí klientov, ktoré spoločnosť drží alebo „kontroluje“. Riziko možného poškodenia, ak má investičná spoločnosť v držbe peniaze svojich klientov, pričom sa zohľadní, či sú v jej vlastnej súvahe alebo sú na účtoch tretej strany a v štruktúrach podľa platných vnútroštátnych právnych predpisov, za predpokladu, že peniaze klienta sú chránené v prípade konkurzu, platobnej neschopnosti alebo začatia riešenia krízovej situácie alebo nútenej správy investičnej spoločnosti K-CMH nezahŕňa peniaze klientov, ktoré sú uložené na (správcovskom) bankovom účte v mene samotného klienta, keď má investičná spoločnosť prístup k peniazom klienta prostredníctvom mandátu tretej strany.

Riziko RtM a RtF Spoločnosť k 31.12.2023 neidentifikovala, nakoľko nevykonáva aktivity na vlastný účet.

ESG riziko

Spoločnosť nemá produkty, ktoré by boli neprimerane vystavené osobitnému ESG riziku – enviromentálnemu, sociálnemu (pracovné podmienky, diskriminácia, ľudské práva..) alebo riziku vyplývajúceho z riadenia spoločnosti (korupcia, non-compliance, AML risk, ..), ktoré by následne mali dopad na spoločnosť. Spoločnosť neidentifikovala riziká, ktoré by boli spojené s potenciálne vysoko koncentrovanými investíciami do investícií citlivých na ESG alebo do skupín produktov, sektorov alebo geografických lokalít, ktoré znižujú výhody diverzifikácie portfólia, ktoré môžu viesť k väčšej volatilite portfólia, najmä ak tieto aktíva podliehajú náhlym zmenám faktorov ESG.

Číslo riadku	12.Náklady účtovnej jednotky voči audítorovi za účtovné obdobie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	Overenie účtovnej závierky	8 500	6 050

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

	Uisťovacie audítorské služby		
	Súvisiace audítorské služby		
	Daňové poradenstvo		
	Ostatné audítorské služby		
	Spolu	8 500	6 050

H. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (Podsúvaha)

Ozna - čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov		
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov		
3.	Pohľadávky z termínovaných		
4.	Pohľadávky z európskych opcií		
5.	Pohľadávky z amerických opcií		
6.	Pohľadávky z bankových záruk		
7.	Pohľadávky z ručenia		
8.	Pohľadávky zo záložných práv		
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva		
10.	Práva k cudzím veciam a právam		
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie		
12.	Hodnoty odovzdané do správy	575 953 499	370 966 352
13.	Hodnoty v evidencii		
	Iné aktíva spolu	575 953 499	370 966 352

Ozna - čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov		
2.	Závazky zo spotových obchodov		
3.	Závazky z termínovaných obchodov		
4.	Závazky z európskych opcií		

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

Ozna- - čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
5.	Závazky z amerických opcií		
6.	Závazky z bankových záruk		
7.	Závazky z ručenia		
8.	Závazky zo záložných práv a zálohov		
9.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva		
10.	Práva iných k veciam a právam fondu		
11.	Hodnoty prevzaté do správy	575 953 499	370 966 352
12.	Závazky v evidencii		
	Iné pasíva spolu	575 953 499	370 966 352