

**finax**

**ANNUAL REPORT**  
2023

# FINAX

o.c.p., a.s.  
payment account information service provider

Registered seat:	Bajkalská 19B, 821 01 Bratislava
Corp. ID (IČO):	51 306 727
VAT No. (DIČ):	21 20 66 38 42
VAT ID.:	SK2120663842
Legal form:	joint-stock company
Date of registration:	10.1.2018
Share capital:	EUR 750 000
Telephone:	02/210 099 85
Website:	<a href="http://www.finax.eu">www.finax.eu</a>
E-mail:	<a href="mailto:info@finax.eu">info@finax.eu</a>

Business register:  
District Court Bratislava III in Bratislava, section Sa., Insert No.: 6713/B

Official memberships:  
Association of Security Dealers

Company branch:  
Finax, o.c.p., A.S., spółka akcyjna, oddział w Polsce, with its registered seat at Mokotowska 1, 00 - 640 Warsaw, Poland, registered in the business register in Warsaw under the number KRS:0000957447 on 7.3.2022.

Payment account information service provider:  
Return of the licence by the Company on 31.10.2023 to the National Bank of Slovakia:  
The Company was licensed on 18.11.2020. In light of PSD2 and PSD3 regulations, the Company's Board of Directors approved the proposal to apply for prior approval to return the licence to provide a payment account information service. The Company is keen to continue to use the Finbot application in the future as part of its licences to broker financial products that may be more beneficial to clients and the return of the authorisation will reduce costs which the Company can use to improve its services and technology.

finax



# TABLE OF CONTENTS

STATEMENT BY THE CHAIRMAN OF THE BOARD	4
SUPERVISORY BODIES AND MANAGEMENT	5
OBJECTIVES OF THE COMPANY	6
BUSINESS ACTIVITIES	11
FINANCIAL STATEMENTS	14
DESCRIPTION OF THE ISSUER'S FACTORS	19
which affected the business activity and economic results for the period covered by the Annual Report	
EXPECTED ECONOMIC AND FINANCIAL SITUATION IN THE FOLLOWING CALENDAR YEAR	21

## ANNEXES

An integral part of the Annual Report is the Financial Statement as of 31 of December 2023, which includes the following:

- Affidavit
- Auditor's report
- Financial statement
- Notes to the financial statement

# STATEMENT BY THE CHAIRMAN OF THE BOARD

---

The year 2023 was a beautiful year for me. I learned a lot of new things. However, it did not go very much according to the plans we had set out at the beginning of the year. Business can always surprise you very much with the new things it brings in its course. This was also the case for Finax in 2023.

In June, we were able to deliver a product that we started talking about at the end of March. In Poland, the PEPP legislation only came into force at the end of September and we were launching the product just a month later in record time to make sure we had a strong end to the year.

In the second half of 2023, we worked hard on our first acquisition of another investment company, which was a firm with a strong background in Western Europe. Not only did this investment bring us Western know-how, quality software, thousands of clients, nearly 100 million assets under management, but it also paves the way for Finax's successful expansion into Western markets.

I am extremely pleased that despite its strong growth, Finax remains very open to new ideas and is able to respond flexibly to changes in the economy and the business opportunities that present themselves.

To you, our clients and partners, I want to thank you with great respect for your trust. Thank you for persevering with us throughout the adverse period that has affected the development of your investments over the past two years. I wish that the asset growth we are experiencing at the beginning of 2024 will continue in this way.



**Mgr. Juraj Hrbatý, CFA**  
Chairman of the Board  
Finax, o.c.p., a.s.



# SUPERVISORY BODIES AND MANAGEMENT

## MANAGING BOARD



**JURAJ HRBATÝ**

Chairman of the Board

Juraj founded Finax after working in the financial sector for years. He is a member of the Executive Committee of the Securities Dealers Association and also the chief strategist of the company.



**RADOSLAV KASÍK**

Board Member

Rado holds a Diploma in Financial Management of Corporate Finance at the University of Economics in Bratislava. He spent 9 years in Across Wealth Management, mainly as a portfolio manager. He is the investment strategist.



**RÓBERT FEDÁK**

Board Member

He studied financial management at the University of Economics in Bratislava and worked for 5 years as an auditor of financial statements at PwC, where he obtained the ACCA international certification. Subsequently, he was responsible for the financial management of several companies in which he also acted as a statutory director. At Finax he is responsible for the financial management of the company.



**JÁN JURSA**

Board Member

Jano's main responsibilities are technological solutions, automatization and security. In addition to the IT department, he leads Dealing desk, whose task is trading on the stock exchange.

## SUPERVISORY BOARD

**MARTIN KOLESÁR**

until 07.06.2023\*

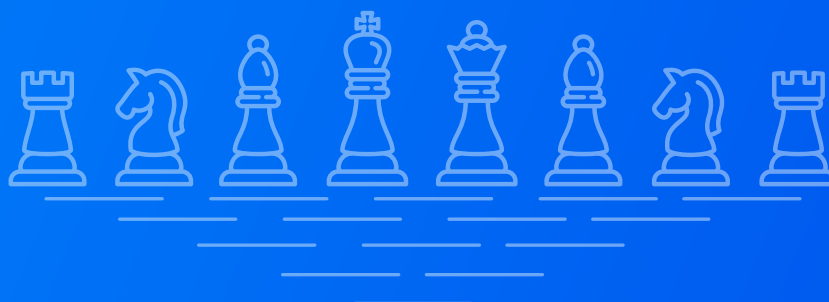
**MAREK MŮČKA**

since 08.06.2023\*

**ZOLTÁN CSIBA**

**KAROL HOCHSCHORNER**

\*The change in the Supervisory Board was approved at the General Meeting on 7.6.2023.



# OBJECTIVES OF THE COMPANY

---

Finax, o.c.p., a.s. (hereinafter "Company") was established by the memorandum of association written in the notarial record N 752/2017, Nz 18726/2017, NCRis 19117/2017 dated 1 June 2017, and N 1758/2017, Nz 50436/2017, NCRis 51231/2017 dated 4 December 2017.

It was registered in the Business Register of the District Court Bratislava I on the 10th of January 2018 (Business Register of the District Court Bratislava I in Bratislava, Section Sa., Insert No. 6713 / B).

The Company is entitled to provide investment services and ancillary services based on a license from the National Bank of Slovakia dated 5.12.2017. By a written notice dated 7.2.2018, the Company was authorized to commence the performance of the activities specified in the permit for the provision of investment services.

Objects of the company registered in the Business Register of the Slovak Republic conform with Act no. 566/2001 Coll. on Securities and Investment Services and on Amendments to Certain Acts as Amended (hereinafter "Securities Act"). At the Extraordinary General Meeting on 5.4.2018, by notarial minutes N 479/2018, Nz 10555/2018, and NCRis 10770/2018, the objects of the company were harmonized and agreed with in accordance with the new definition of financial instruments and with the new wording of Act no. 566/2001 Securities Act.

Reception and transmission of client's orders in relation to one or more financial instruments in relation to the financial instruments:

- a) transferable securities,
- b) money market securities,
- c) securities or shareholdings of collective investment undertakings,
- d) options, futures, swaps, forwards, and any other derivative contracts relating to securities, currencies, interest rates or yields, emission allowances, or other derivative instruments, financial indices or financial rates which may be settled by delivery or in cash,
- e) options, futures, swaps, forwards, and other derivative contracts relating to commodities that must be settled in cash or may be settled in cash at the option of one of the parties (otherwise than because of insolvency or another termination event),
- f) options, futures, swaps, forwards, and other derivative contracts relating to commodities that can be settled in cash provided that they are traded on a regulated market, multilateral trading facility, or organized trading facility, except for wholesale energy products which are traded on an organized trading facility and which must be settled by delivery,
- g) options, futures, swaps, forwards, and other derivative contracts relating to commodities that can be settled in cash and are not specified in paragraph (f), and are not intended for commercial purposes, which have the nature of other derivative financial instruments,
- h) derivative instruments for the transfer of credit risk,
- i) financial contracts for differences,
- j) options, futures, swaps, forwards, and other derivative contracts concerning climatic variables, freight rates, inflation rates, or other official economic statistics that must be settled in cash or may be settled at the option of one of the parties (otherwise than because of insolvency or another termination event), as well as other derivative contracts concerning assets, rights, obligations, indices, and other factors not otherwise specified herein, which have the nature of other derivative financial instruments and are traded on a regulated market, multilateral trading facility, or organized trading facility.

Execution of client's orders for the account of the client in relation to the financial instruments:

- a) transferable securities,
- b) money market securities,
- c) securities or shareholdings of collective investment undertakings,
- d) options, futures, swaps, forwards, and any other derivative contracts relating to securities, currencies, interest rates or yields, emission allowances, or other derivative instruments, financial indices or financial rates which may be settled by delivery or in cash,
- e) options, futures, swaps, forwards, and other derivative contracts relating to commodities that must be settled in cash or may be settled in cash at the option of one of the parties (otherwise than because of insolvency or another termination event),
- f) options, futures, swaps, forwards, and other derivative contracts relating to commodities that can be settled in cash provided that they are traded on a regulated market, multilateral trading facility, or organized trading facility, except for wholesale energy products which are traded on an organized trading facility and which must be settled by delivery,
- g) options, futures, swaps, forwards, and other derivative contracts relating to commodities that can be settled in cash and are not specified in paragraph (f), and are not intended for commercial purposes, which have the nature of other derivative financial instruments,
- h) derivative instruments for the transfer of credit risk,
- i) financial contracts for differences,
- j) options, futures, swaps, forwards, and other derivative contracts concerning climatic variables, freight rates, inflation rates, or other official economic statistics that must be settled in cash or may be settled at the option of one of the parties (otherwise than because of insolvency or another termination event), as well as other derivative contracts concerning assets, rights, obligations, indices, and other factors not otherwise specified herein, which have the nature of other derivative financial instruments and are traded on a regulated market, multilateral trading facility, or organized trading facility.

Portfolio management in relation to the financial instruments:

- a) transferable securities,
- b) money market securities,
- c) securities or shareholdings of collective investment undertakings,
- d) options, futures, swaps, forwards, and any other derivative contracts relating to securities, currencies, interest rates or yields, emission allowances, or other derivative instruments, financial indices or financial rates which may be settled by delivery or in cash,
- e) options, futures, swaps, forwards, and other derivative contracts relating to commodities that must be settled in cash or may be settled in cash at the option of one of the parties (otherwise than because of insolvency or another termination event),
- f) options, futures, swaps, forwards, and other derivative contracts relating to commodities that can be settled in cash provided that they are traded on a regulated market, multilateral trading facility, or organized trading facility, except for wholesale energy products which are traded on an organized trading facility and which must be settled by delivery,
- g) options, futures, swaps, forwards, and other derivative contracts relating to commodities that can be settled in cash and are not specified in paragraph (f), and are not intended for commercial purposes, which have the nature of other derivative financial instruments,
- h) derivative instruments for the transfer of credit risk,
- i) financial contracts for differences,
- j) options, futures, swaps, forwards, and other derivative contracts concerning climatic variables, freight rates, inflation rates, or other official economic statistics that must be settled in cash or may be settled at the option of one of the parties (otherwise than because of insolvency or another termination event), as well as other derivative contracts concerning assets, rights, obligations, indices, and other factors not otherwise specified

herein, which have the nature of other derivative financial instruments and are traded on a regulated market, multilateral trading facility, or organized trading facility.

Investment advice in relation to the financial instruments:

- a) transferable securities,
- b) money market securities,
- c) securities or shareholdings of collective investment undertakings,
- d) options, futures, swaps, forwards, and any other derivative contracts relating to securities, currencies, interest rates or yields, emission allowances, or other derivative instruments, financial indices or financial rates which may be settled by delivery or in cash,
- e) options, futures, swaps, forwards, and other derivative contracts relating to commodities that must be settled in cash or may be settled in cash at the option of one of the parties (otherwise than because of insolvency or another termination event),
- f) options, futures, swaps, forwards, and other derivative contracts relating to commodities that can be settled in cash provided that they are traded on a regulated market, multilateral trading facility, or organized trading facility, except for wholesale energy products which are traded on an organized trading facility and which must be settled by delivery,
- g) options, futures, swaps, forwards, and other derivative contracts relating to commodities that can be settled in cash and are not specified in paragraph (f), and are not intended for commercial purposes, which have the nature of other derivative financial instruments,
- h) derivative instruments for the transfer of credit risk,
- i) financial contracts for differences,
- j) options, futures, swaps, forwards, and other derivative contracts concerning climatic variables, freight rates, inflation rates, or other official economic statistics that must be settled in cash or may be settled at the option of one of the parties (otherwise than because of insolvency or another termination event), as well as other derivative contracts concerning assets, rights, obligations, indices, and other factors not otherwise specified herein, which have the nature of other derivative financial instruments and are traded on a regulated market, multilateral trading facility, or organized trading facility.

Placing of financial instruments without a firm commitment basis in relation to the financial instruments:

- a) transferable securities,
- b) money market securities,
- c) securities or shareholdings of collective investment undertakings.

Custody and administration of financial instruments for the account of the client, including custodianship and related services, in particular, cash/collateral management in relation to the financial instruments:

- a) transferable securities,
- b) money market securities,
- c) securities or shareholdings of collective investment undertakings,
- d) options, futures, swaps, forwards, and any other derivative contracts relating to securities, currencies, interest rates or yields, emission allowances, or other derivative instruments, financial indices or financial rates which may be settled by delivery or in cash,
- e) options, futures, swaps, forwards, and other derivative contracts relating to commodities that must be settled in cash or may be settled in cash at the option of one of the parties (otherwise than because of insolvency or another termination event),
- f) options, futures, swaps, forwards, and other derivative contracts relating to commodities that can be settled in cash provided that they are traded on a regulated market, multilateral trading facility, or organized trading facility, except for wholesale energy products which are traded on an organized trading facility and which must be settled by delivery,
- g) options, futures, swaps, forwards, and other derivative contracts relating to commodities that



can be settled in cash and are not specified in paragraph (f), and are not intended for commercial purposes, which have the nature of other derivative financial instruments,

h) derivative instruments for the transfer of credit risk,

i) financial contracts for differences,

j) options, futures, swaps, forwards, and other derivative contracts concerning climatic variables, freight rates, inflation rates, or other official economic statistics that must be settled in cash or may be settled at the option of one of the parties (otherwise than because of insolvency or another termination event), as well as other derivative contracts concerning assets, rights, obligations, indices, and other factors not otherwise specified herein, which have the nature of other derivative financial instruments and are traded on a regulated market, multilateral trading facility, or organized trading facility.

Granting credits and loans to investors to allow them to carry out a transaction in one or more financial instruments, where the provider of the credits or loans is involved in the transaction in relation to the financial instruments:

a) transferable securities,

b) money market securities,

c) securities or shareholdings of collective investment undertakings.

Provision of advisory services on capital structure and business strategy, and provision of advisory services and services relating to the merger, acquisition, transformation, or splitting-up of a company or the purchase of a business.

Foreign exchange services where these relate to the provision of investment services.

Investment surveys and financial analysis or other forms of general recommendation relating to transactions in financial instruments.

The activity of a senior financial agent in the field of complementary retirement savings.

The activity of a senior financial agent in the field of old-age pension savings.

The activity of a senior financial agent in the field of insurance and reinsurance.

The activity of a senior financial agent in the field of provision of loans, housing loans, and consumer credits.

Payment account information service, the license was handed over by the Company to NBS on 31.10.2023.



finax

# BUSINESS ACTIVITIES

Finax entered 2023 in an environment of continued market uncertainty. Inflation was still high, war continued to rage beyond the borders of the Visegrad Four countries, and the profitability of the world's largest companies was declining. Most well-known financial institutions saw little reason for optimism. Such environment is not favourable for business activities of investment managers.

However, the development of the markets has surpassed all expectations. During the year, financial asset prices rose thanks to a gradual decline in inflation, the resilience of the global economy and enthusiasm about artificial intelligence. All of Finax's ETF positions ended the year in the green. While both stocks and bonds saw declines in 2022, both of these asset classes grew in 2023.

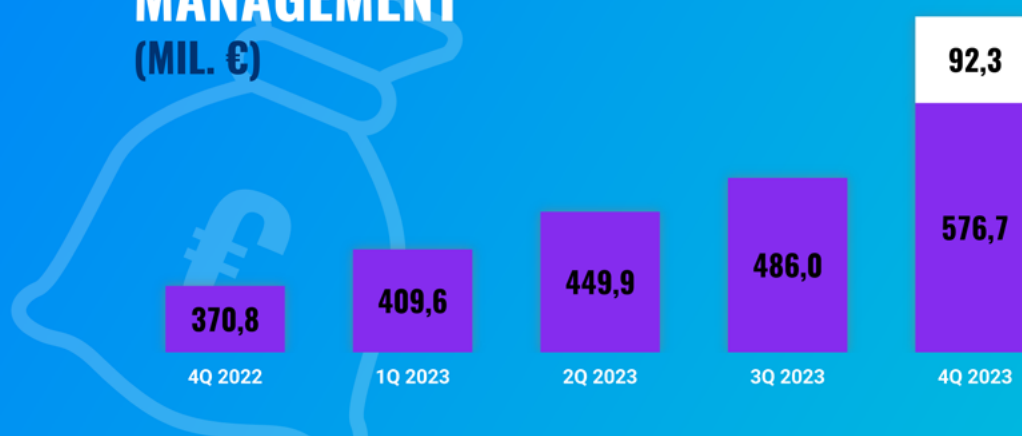
Market growth has not been evenly distributed between the months. After a strong first half of the year, equity markets went through a correction (falling by more than 10%), followed by a sharp rise in both equities and bonds in the last two months.

Finax's net sales also show that it was during this period that investor optimism returned, which boosted our sales activity and contributed to the strong final results.

Another key activity we focused on in the second half of the year was the acquisition of the investment division of Belgium's Aion Bank, including the first pan-European robo-advisor ETFmatic. We officially completed the acquisition towards the beginning of 2024 and financed it entirely from our own resources.

Although it has cost us a lot of time and financial resources over the past year, we expect it to be a significant boost to our future business activities. Through the acquisition, we have expanded our client base, acquired an internally developed sales platform that will increase the flexibility and scalability of our activities, and acquired the know-how and a working partnership with the German firm UnitPlus in the area of B2B sales.

## ASSETS UNDER MANAGEMENT (MIL. €)



The volume of assets under management rose to €576.7 million at the end of 2023, an increase of 55.5% year-on-year and an acceleration from the 30.2% growth rate of 2022. This figure does not yet take into account the assets acquired through the acquisition of the Aion Bank division. The takeover officially took place on January 1, 2024 and therefore does not appear in Finax's financial statements for the past year. If these assets are included, Finax's assets under management would have risen to EUR 669 million, an increase of 80.4% year-on-year.

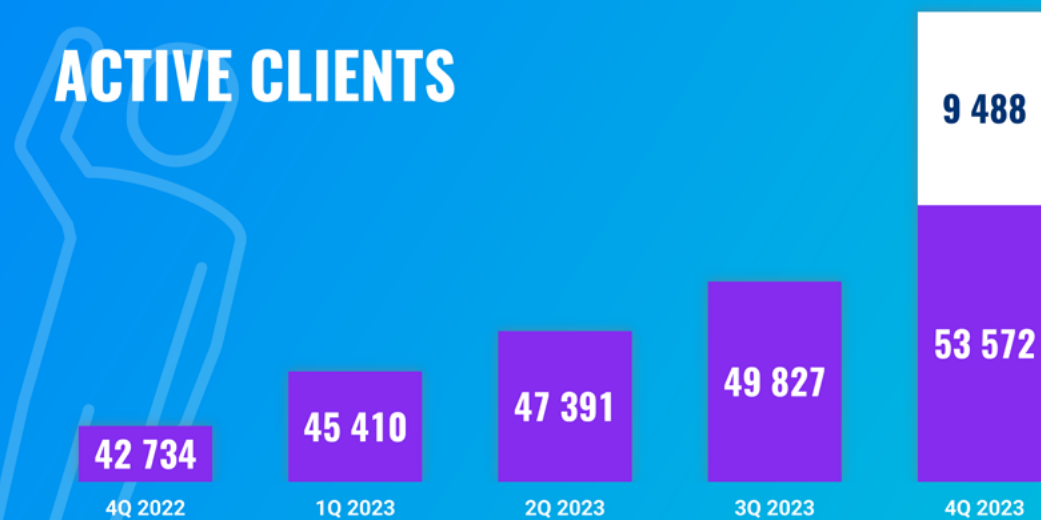
The total number of active Finax clients rose to 53,572 at the end of 2023, an increase of 25.4% year-on-year. We consider the steady achievement of growth in the number of clients throughout the year, as particularly good news, despite the unfavourable environment at the beginning of the year. Again, this figure does not take into account clients taken on through the acquisition of the Aion Bank division. Together with these, our number of

active clients would have risen by 47.6% to 63,060. Active clients hold some assets in at least one account at Finax.

These numbers fell short of the ambitious client number target that Finax had set for itself at the beginning of 2023, as the original plan was for stronger sales of the Pan-European Personal Pension Product (PEPP or European Pension). This is explained by the later launch of the product abroad (especially in Poland, where PEPP received an attractive tax advantage), the more complicated sales in Slovakia and the focus on the acquisition in the second half of the year.

In terms of regional distribution, Slovak investors retained the leading share, with their share of total assets under management rising slightly to 81.2% last year. However, the strongest asset growth among the countries in which Finax operates was recorded in Croatia, where the volume of assets under management increased by 153.7%.

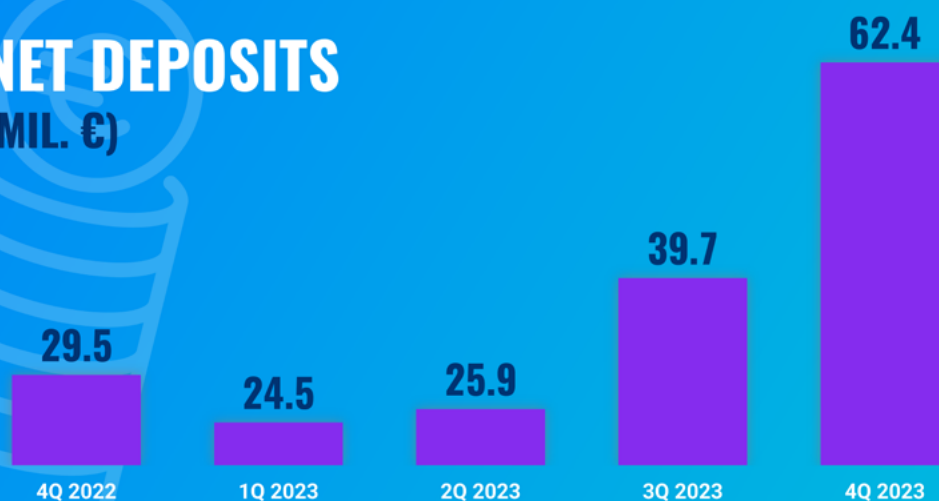
## ACTIVE CLIENTS



Finax posted a strong result in terms of market share, which grew again in 2023. Finax's net deposits relative to net deposits in mutual funds in Slovakia were the highest ever. While in 2022 our net deposits represented 27.4% of net fund sales, in 2023 they rose to 68.9% of mutual fund deposits.

Finax's total net deposits reached EUR 152.5 million in 2023. In the chart below you can see that we saw the strongest growth towards the end of the year. We attribute this to the sharp growth of the markets in this period and the implementation of two successful marketing campaigns.

## NET DEPOSITS (MIL. €)



Net deposits grew by 12% year-on-year. Although this does not look like significant growth at first glance, it is a decent result compared to the net sales of competing mutual funds, which fell by 55.4% year-on-year. This comparison shows that the market environment was challenging in 2023 and the growth achieved by Finax can be considered a decent achievement.

In 2023, we continued to expand and enhance our product offering. In the middle of the year, we introduced our most conservative product, the Smart Deposit, which replicates the increased interest rates in the economy. It managed to attract a significant volume of deposits in 6 months. The Intelligent Wallet also underwent a change in investment strategy at the end of the year.

These conservative products diversify Finax's sources of income as they thrive best in a high interest rate environment, which can potentially be more challenging for equities. Currently, these two products hold the second position in our most popular product rankings (right after Intelligent Investing).

In addition, we expanded the European Pension to three new countries during the year: Croatia, the Czech Republic and, at the end of the year, Poland. In the Czech Republic, however, we waited for the

approval of a new law to start sales activities, which took effect in 2024. The vast majority of savers will contribute smaller amounts to the European Pension on a regular basis, so we expect the assets under management there to grow gradually in line with this fact.

We have also seen a significant shift in the field of financial education. Last year, our non-profit organisation financie.sk managed to finalise a financial literacy textbook for the 2nd grade of primary schools approved by the Ministry of Education. Next year we will try to distribute it to as many schools as possible.

Our activities have also brought several awards this year. In Slovakia, Finax was the winner of the Zlatá minca competition in the categories Best ETF Portfolio and Most Innovative in Investing. In Poland, we won the award for Best Investment Product at the Invest Cuffs conference and 1st place in the Pasywny Rewolucjonista 2023 competition.

On the European stage, we are finalists in the CEE round of CES Awards 2023 in the Best Startup and Founder of the Year categories. In the Deloitte Tech Fast 50 competition, we won the 11th place in CEE (Central and Eastern Europe) and were awarded as the fastest growing company in Slovakia.

# FINANCIAL STATEMENT

The annual financial statements of the Company as of 31 December 2023 form an integral part of this Annual Report. It is prepared on the going concern basis in accordance with Slovak legislation.

The Company is included in the consolidated financial statements of our shareholder and is presented in the monetary unit of Euro. The Company applies the accounting policy of presenting a true and fair view of all facts and information that have occurred during the accounting period.

## COMPARISON TABLE WITH THE DATA FROM THE BALANCE SHEET AND PROFIT AND LOSS ACCOUNT.

The comparative data for the balance sheet and profit and loss statement items were used as verified final results by the external auditor as at 31.12.2022, BDO Audit spol. s r.o., Pribinova 10, Bratislava. The independent auditor's report for the financial year 2023 will be performed by our new audit company Grant Thornton Audit, spol. s.r.o., ID No.: 31359523, with registered office at Hodžovo nám. 1/A, Bratislava.

### BALANCE SHEET

Assets	31.12.2023	31.12.2022	CHANGE in %
Cash and cash equivalents	322 419	1 323 633	-76
Receivables from customers	550 767	385 126	43
Securities for sale	0	4 859	100
Receivables from banks	503 581	0	0
Procurement of tangible and intangible assets	0	0	0
Intangible assets	863 021	699 090	23
Tangible assets	26 682	2 468	981
Tax receivables	0	0	0
Other assets	147 651	78 954	87
Total assets	2 414 121	2 494 130	-3

Liabilities and Equity	31.12.2023	31.12.2022	CHANGE in %
Liabilities	514 794	413 130	25
Other Liabilities	502 982	406 495	24
Tax liabilities	11 812	6 635	78
Equity	1 899 327	2 081 000	-9
Share capital	750 000	750 000	0
Share premium	19 032	19 032	0
Funds from valuation differences	0	(161 709)	-100
Reserve funds	447 208	662 507	-32
Capital funds	1 026 468	1 026 468	0
Profit or loss in the approval procedure	0	0	0
Profit and loss account	(343 381)	(215 298)	-3
Total liabilities	2 414 121	2 494 130	0

## PROFIT AND LOSS ACCOUNT

Entry	31.12.2023	31.12.2022	ZMENA v %
Income from fees and commissions	3 932 628	3 001 749	31
Expenses on fees and commissions	1 212 696	919 380	32
Net profit or loss from the provision of investment services, ancillary services, and investment activities	2 719 932	2 082 369	31
Profit/loss from securities operations	444	(264)	100
Profit or loss on foreign exchange transactions and on assets and liabilities denominated in foreign currencies	54	(977)	-105
Profit or loss from trading	498	(1 241)	-140
Interest incomes and similar incomes	30 031	0	0
Gains or losses from the sale of other assets and from the transfer of assets	0	0	0
Other administrative incomes	1 487	1 474	100
Personnel expenses	1 260 711	883 973	43
Depreciation and amortization	53 486	37 882	41
Other administrative expenses	1 680 835	1 279 696	31
Financing expenses	91 643	94 965	-3
Pre-tax profit or loss for the period	(334 728)	(213 914)	56
Income taxes	8 653	1 384	100
Net profit or loss for the period	(343 381)	(215 298)	59

The Company's income under the Securities Act consists of core investment services, primarily client portfolio management fees. The increase in fee and commission income compared to last year is 31% due to the year-on-year increase in client assets under management.

Costs are predominantly made up of personnel costs and other operating expenses, which are mainly composed of employee costs, agents,

advertising and website editing services, IT services, consumption of materials and the purchase of other services necessary for the Company's operations.

Finax, o.c.p., a.s. prepares its sixth financial statement since the inception of the Company, the economic result as of 31.12.2023 is a loss for the current accounting period in the amount of EUR 343 380.63.

## ADDITIONAL INFORMATION

The return on assets, defined as the ratio of net profit to balance sheet value, is -0.14224.

The number of the Company's employees as of 31.12.2023 is a total of 50, part-time 10, of which 10 are managerial personnel. In the spirit and nature of its business, the Company has reviewed and created a new organizational structure and expanded its departments. Even in this year of its business, the Company continues to be a stable employer that provides employment opportunities for employees and continues to expand. The Company's activities do not have a negative impact on the environment.

At the end of the financial year 2023, Finax, o.c.p., a.s. had no bank loans taken out.

Finax, o.c.p., a.s. did not provide any loans, did not draw any subsidies from public sources, did not acquire any of its own shares, business shares of the parent entity. In January 2024 extends its first business share to the parent entity called Finax Tech, s.r.o., ID No.: 55 968 252, with registered office Bajkalská 19B, Bratislava, entered into the Commercial Register on 7.2.2024.

## BRANCH IN POLAND

On April 1, 2022, the Company opened its first foreign branch in Poland (hereinafter abbreviated as “OZ”) under the name of Finax S.A. Oddział w Polsce, ul. Mokotowska 1, 00-640 Warszawa. Since the opening of the OZ, the Company’s operations in Poland have been supervised by the Polish Financial Supervision Authority. The founder regularly funds the OZ for activities in support of its operational activities abroad. As of 31 December 2023, we record a total expense of EUR 252 thousand for our branch. These costs mainly consist of personnel costs, rent, marketing, and consumption of services for the operation of the OZ. As of 31.12.2023, the number of employees of the OZ is 7, including one senior employee.

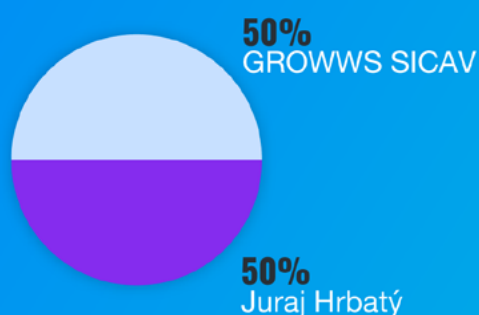
## TYPE, FORM, AMOUNT, AND NOMINAL VALUE OF ISSUED AND OUTSTANDING SECURITIES AND A DESCRIPTION OF THE RIGHTS ASSOCIATED WITH THEM.

The share capital of the Company amounts to EUR 750 000. At the General Meeting of 27.4.2022, the shareholders decided to increase the share capital from the original EUR 266 129 to a new amount of EUR 750 000, which meant an increase of EUR 483 871. The increase was financed from the Company’s own assets accumulated in the capital fund account created by the resolution of the extraordinary general meeting of 24.6.2021. The increase in the Company’s share capital was carried out through the issuance of 483 871 new book-entry ordinary registered shares with a nominal value of EUR 1 per share in proportion to the shareholders’ subscribed shares in the share capital.

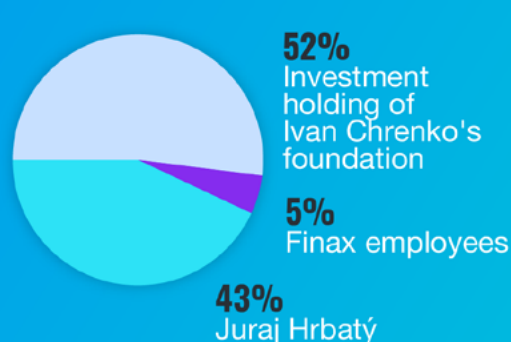
The issue premium amounts to EUR 1.18 per share and the issue price per share amounts to EUR 2.18. The Company’s share premium amounts to EUR 19 032.22. The distribution of shareholders as of 31.12.2022: Juraj Hrbatý, 42.58% of the share capital, Barreson Holdings Limited, a.s., 52.28%, and the employee stock ownership plan with 5.15% of the share capital, consisting of the key employees of the Company who acquired shares under the management remuneration plan. The shares were acquired from the original shareholders, Juraj Hrbatý and Ivan Chrenko’s investment holding company.

finax

### ORIGINAL SHAREHOLDER STRUCTURE



### CURRENT SHAREHOLDER STRUCTURE



Note to chart:

Original ownership structure valid until 27.4.2022

Current ownership structure valid from 27.4.2022



**ISIN:** SK1110020072  
**Nominal value:** EUR 1/share  
**Amount:** 125 000  
**Class:** ordinary  
**Form:** registered  
**Type:** booked security  
**Description of rights:** the right to participate in the management of the Company, in the profit and the liquidation balance, the right to request the convening of the General Meeting and the meeting of the Supervisory Board, the right to inspect the minutes of the Supervisory Board meeting

**ISIN:** SK1000021591  
**Nominal value:** EUR 1/share  
**Amount:** 625 000  
**Class:** ordinary  
**Form:** registered  
**Type:** booked security  
**Description of rights:** the right to participate in the management of the Company, in the profit and the liquidation balance, the right to request the convening of the General Meeting and the meeting of the Supervisory Board, the right to inspect the minutes of the Supervisory Board meeting

The Company has not issued any bonds with the right to request the issue of shares at the time specified and with the procedures for their exchange for shares.

## **ECONOMIC RESULT**

The proposal for the distribution of the result of the current accounting period as of 31.12.2023, which will be decided by the General Meeting of the Company, is the settlement of the loss in full. The proposal of the Company's statutory body to the General Meeting is the settlement of the loss of EUR 343,380.63 in full from the reserve fund that the Company has created to cover these losses. As of 31.12.2023, the amount of the Company's reserve fund amounts to EUR 447 208.

## **TAX ON INCOME AS OF 31.12.2023**

The Company is not liable for income tax in respect of the reported loss. The tax liability was incurred in our branch in Poland, where the tax amounted to 2392 EUR.



finax

# DESCRIPTION OF ISSUER'S FACTORS

---

The most significant organisational change implemented during the past year is the takeover of the investment division of the Belgian Aion Bank, which was officially completed on 1.1.2024. As this division was loss-making at the time of the takeover (which led Aion to decide to divest it), the cost of the acquisition was covering its loss.

In an in-depth audit prior to the acquisition, we made sure that thanks to our large team of people and know-how, we could streamline processes and significantly reduce the division's costs. We plan to cut its monthly cash loss to a third within half a year. Within a year to a year and a half, revenues should exceed costs.

The acquisition also provides us with assets that will significantly support Finax's existing business and growth. In addition to additional clients and assets under management, we have acquired internally developed business software, the development of which will be in our own hands. This will give us significantly greater flexibility and scalability in our operations. With the new system, we will be able to serve a larger number of clients, process day-to-day operations faster and introduce new features (e.g. more frequent trading).

In addition, we have acquired the know-how and existing partnerships within the B2B licensing business, which consists of renting software and broker licenses to firms that would like to provide managed portfolios to clients but do not want to spend the resources to acquire their own license and trading system. At the same time, the know-how associated with the Western markets will help us in expanding the European pension to these countries.

In terms of corporate finances, we originally planned to end 2023 in profit. However, due to unexpected costs associated with the financing of the acquisition, we recorded a slight loss in that year. However, we believe that the funds invested in the acquisition will be returned to us several times over in the form of higher revenues in future years.

The Company remains adequately capitalized due to previous rounds of financing. The share capital remained unchanged at EUR 750 thousand. Shareholders' equity decreased by 8.7% year-on-year to EUR 1.90 million. The loss recorded in 2023 represents only 18.1% of shareholders' equity.

Revenues grew by 31% year-on-year to EUR 3.93 million. The increase in revenues was driven by a combination of increasing value of managed portfolios and positive net sales in all quarters. The Finax strategies' returns for 2023 ranged from 2.4% for the Intelligent Wallet to 15% for the core European Retirement strategy. The performance of all the remaining products was within this range.

As in previous years, the main cost items were remuneration and commissions for agents, salary costs for Finax employees and costs related to IT development and marketing.

# EXPECTED ECONOMIC AND FINANCIAL SITUATION IN THE FOLLOWING CALENDAR YEAR

---

**In 2024, we expect further improvement in the economic situation, for example in the form of a continuation of the downward trend in consumer inflation, which could open up room for interest rate cuts in the second half of the year.**

However, there are still risks in the form of the possible resilience of inflation, the failure to meet the market's ambitious expectations for interest rate cuts or the relatively high valuations of US corporate stocks. Also, the current sharp rise in markets reflects expectations for future economic developments, the benefits of which have not yet been fully felt by consumers.

Therefore, in terms of sales targets, we have set ourselves still quite ambitious plans in view of the current economic situation:

- volume of assets under management EUR 1 billion,
- number of active clients 100 000.

A key activity in terms of technological development will be the integration of the software acquired through the acquisition of Aion Bank's investment division into Finax's systems. Successful integration is a prerequisite for gaining the benefits described in the previous sections, such as increased flexibility, scalability and speed of operations.

Beyond this, we plan to focus on developing a number of new acquisition channels. PEPP sales in the Czech Republic, Croatia and Poland are expected to play a key role. In all these countries, attractive tax benefits have been enjoyed. It is best positioned in Poland, where other investment products are subject to a strict tax regime and the government has also allowed the transfer of savings from Pillar 3 to the European pension. We will also develop a new B2B sales division, the potential of which has been described in previous sections.

In addition, we plan to launch the Finax Financial Wellness programme, which will be available to companies as an employee benefit. It will consist of a series of training sessions that will offer practical tips and tools to manage personal finances effectively.

Alongside these new products, our Intelligent Investing, Wallet and Smart Deposit portfolios remain our core products and we plan to approach them accordingly. We will continue to create educational content, which we consider to be one of our greatest value-adds for clients.

Despite the fact that we will use most of the available IT capacities for integration and development of business software, we are also planning several technological improvements, e.g. redesign of the basic login dashboard in the Finax application or the ability to monitor multiple client accounts in the application.

## **AUTHORIZATION OF THE ANNUAL REPORT BY THE MANAGING BOARD**

The Annual Report for the period ended 31 December 2023 will be approved by the Board of Directors and authorised for issue.



**Mgr. Juraj Hrbatý, CFA**  
Chairman of the Board  
Finax, o.c.p., a.s.

## **ANNEXES**

The Financial Statements as of 31 December 2023 form an integral part of the Annual Report.



Finax o.c.p., a.s.  
Bajkalská 19B, 821 01 Bratislava  
02/210 099 85  
[www.finax.eu](http://www.finax.eu)  
[client@finax.eu](mailto:client@finax.eu)

**finax**

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

**A U D I T O R ' S   R E P O R T**

**ON THE FINANCIAL STATEMENTS AND ON  
THE ANNUAL REPORT AND ANNUAL  
REPORT FOR THE YEAR ENDED  
31 DECEMBER 2023**

## **CONTENTS**

- **Independent auditor's report**
- **Financial Statements as of 31 December 2023**
- **Annual report**



## INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

This Report is intended for shareholders, Supervisory Board and Board of Directors of the company

**Finax, o.c.p., a. s.**  
**Joint-stock company with registered capital**  
**of EUR 750 000**  
**The headquarters of the Company: Bajkalská 19B, 821 01 Bratislava - mestská časť Ružinov**  
**Identification code (IČO): 51 306 727**

### Report on the Audit of the Financial Statements

#### *Opinion*

We have audited the accompanying financial statements of the company Finax, o.c.p., a. s. ("the Company"), which comprise the balance sheet as at 31 December 2023, the income statement for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies and methods and other explanatory information, showing a balance sheet total of 2 414 121 EUR and a loss of 343 381 EUR.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the company

**Finax, o.c.p., a. s.**  
Bratislava  
as at 31 December 2023,

and of its financial performance for the year then ended in accordance with the Act on Accounting No. 431/2002 Coll. as amended (hereinafter as "Act on Accounting")

#### *Basis for Opinion*

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

#### *Other matter*

The financial statements of company Finax, o.c.p., a. s for the year ended 31 December 2022, were audited by another auditor who expressed an unmodified opinion on those statements on April 21, 2023.

#### *Management's responsibility for the Financial Statements*

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with the Act on Accounting and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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

### *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements*

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

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies and methods used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

## **Report on Other Legal and Regulatory Requirements**

### *Report on information contained in Annual Report*

Management is responsible for the information contained in the Annual Report prepared in accordance with the Act on Accounting. Our opinion on the financial statements does not cover the other information in annual report.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the information in annual report, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the audited financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

We considered, whether the Annual Report of the Company contains all data, which is required by the Act on accounting.

Based on the work performed during the audit of the financial statements, we concluded the following:

- information in the Annual Report for the year ending on 31 December 2023 are consistent with the financial statements for that year,
- the annual report contains all information required by the Act on accounting.

Furthermore, based on our knowledge about the accounting unit and its situation obtained during the audit of the financial statements, we are required to report, whether we have identified any material misstatement in the Annual Report that we received prior to the date of this auditor's report. We have nothing to report in this regard.

Bratislava on 25 April 2024

**Grant Thornton Audit, s.r.o.**  
Audit company  
Licence No. 28  
Hodžovo námestie 1/A, 811 06 Bratislava



Ing. Ladislav Kmenta  
Statutory auditor, Licence No. 1129

# Účtovná zvierka

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 zvierka

- riadna  
 - mimoriadna  
 - priebežná

Účtovná zvierka

- 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 zvierky:**

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

**PSC**

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

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu obchodníka s cennými papiermi:

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



Schválená dňa:

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	<b>Aktíva</b>		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 <sup>15)</sup>			
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

<sup>15)</sup> 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	<b>Aktíva</b>		x	x
	<b>Aktíva spolu</b>		2 414 121	2 494 130

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	<b>Pasíva</b>		x	x
I.	<b>Závazky</b> (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.	<b>Vlastné imanie</b> (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	<b>Pasíva</b>		x	x
I.	<b>Závazky</b> (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)
	<b>Pasíva</b>		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			
<b>I.</b>	<b>Čistý zisk alebo strata z poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností</b>		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			
<b>II.</b>	<b>Zisk alebo strata z obchodovania</b>		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			
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením</b>		(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>B.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení</b>		(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 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,

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 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.

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 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.

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 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.

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 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

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 zlúčenia, 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:

- a) dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
- b) možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti, ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- c) 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
<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	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)
<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	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)
<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	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
<b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>	54	(977)
<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>	(1 001 214)	(507 622)
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	1 323 633	1 831 255
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>	322 419	1 323 633

#### D. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní

POLOŽKA	Akciový 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						
<b>Upravený stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia</b>	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	Nerозdelené 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						
<b>Zmena čistého obchodného imania bez zisku za bežné účtovné obdobie</b>						
Zisk/strata bežného účtovného obdobia				(343 382)		(343 382)
<b>Úplná zmena čistého obchodného imania</b>						
Rozdelenie zisku		(215 298)		215 298		
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu						
<b>Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia</b>	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 manažérskeho 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
	<b>Majetok klientov</b>	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
	<b>Majetok klientov spolu</b>	<b>575 953 499</b>	<b>370 966 352</b>
	<b>Závazky voči klientom zo zvereného majetku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	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
	<b>Závazky voči klientom zo zvereného majetku spolu</b>	<b>575 953 499</b>	<b>370 966 352</b>

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

##### Súvaha

##### A. Aktíva

Číslo riadku	1. Peňažné prostriedky a ekvivalenty 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
<b>BARRESON HOLDING LIMITED</b>	392 066 ks akcií na meno, súčet men. hodnôt 392 066 eur, menovitá hodnota jednej akcie 1 eur, podiel: 52,28 %
<b>Mgr. Juraj Hrbatý</b>	319 368 ks akcií na meno, súčet men. hodnôt 319 368 eur, menovitá hodnota jednej akcie 1 eur, podiel: 42,58 %
<b>Zamestnanecké akcie*</b>	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
<b>Strata pred zdanením k 31.12.2023</b>	(334 727)	(213 914)
Položky zvyšujúce výsledok hospodárenia	216 513	132 625
Položky znižujúce výsledok hospodárenia	(102 025)	(2 950)
<b>Základ dane</b>	(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
<b>Daň z príjmov spolu</b>	<u>2 449</u>	<u>1 384</u>

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		
<b>Výnos na akciu</b>	<u>0</u>	<u>0</u>

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 zaznamenáva 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:

- a) podrobnosti o priradovaní alebo určovaní rizikových váh expozíciám,
- b) pravidiel 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:

- a) zmierňovaním rizika, napr. poistením
- b) zmenšením rozsahu činnosti,
- c) zrušením činnosti,
- d) pravidelným informovaním zodpovedných zamestnancov o výsledkoch operačného rizika,
- e) pravidelné oboznamovanie zamestnancov s vnútornými predpismi a právnymi predpismi, pravidelným vzdelávaním zamestnancov,
- f) 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 volatilitate 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 opcí		
5.	Pohľadávky z amerických opcí		
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 opcí		

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