

finax

ANNUAL REPORT

2022

FINAX

o.c.p. a.s.
payment account information service provider
(from 18.11.2020)

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: www.finax.eu
E-mail: info@finax.eu

Business register:
District Court Bratislava I 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.

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 STATEMENT	14
DESCRIPTION OF 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 2022, which includes the following:

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

STATEMENT BY THE CHAIRMAN OF THE BOARD

Perhaps like for most businesses, 2022 was a very challenging year for Finax due to the impact of the war. It was unlike any year we have experienced in our five years of existence.

I am extremely pleased that in 2021, which was one of the best years for investments in decades, we kept the need to have a reserve in minds. We have strengthened our capital significantly and built up a financial buffer of more than €500,000 for bad times, from which we were able to draw last year. This enabled us to pursue our vision in spite of the unfavourable situation on the markets.

We did not succeed in achieving all the plans we set out at the beginning of the year, yet in some respects we achieved much more.

Most of all, I would like to highlight our victory in being the first entity in Europe to be licensed to provide a Pan-European Personal Pension Product (PEPP), which we launched under the name European Pension. This achievement has elevated us from being a regional player to being on the European map of companies that make a difference in the investment world.

However, we had to work hard to earn this leadership, and I would like to take this opportunity to thank my team. You are great, thank you.

To you, our clients and partners, I want to express my sincere gratitude for the trust that held us up during this challenging year. I believe that 2023 will bring us much more enjoyable investing moments and we will be able to watch our clients' wealth grow together.

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

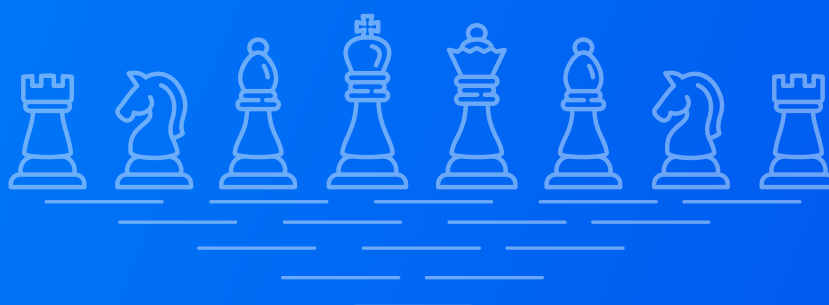
Jano's main responsibilities are technological solutions, automatization and security. In addition to the IT department, he leads Dealing desk, whose task is trading on the stock exchange.

SUPERVISORY BOARD

MARTIN KOLESÁR

ZOLTÁN CSIBA

KAROL HOCHSCHORNER



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 advise 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.



finax

BUSINESS ACTIVITIES

The year 2022 was a challenging one for asset managers. Inflation in advanced economies reached its fastest pace in four decades. In response to rising prices, central banks moved to raise interest rates at the steepest pace in the post-war period.

Efforts by monetary authorities to tame inflation have only led to a slowdown in the world economy. Financial markets reacted to world events with the longest bear market since the 2008 financial crisis. Negative sentiment and rising prices were propelled by the Russian Federation's unprecedented attack on Ukraine in February 2022.

The challenging economic situation, accompanied by a market downturn and geopolitical uncertainty, presents an unfavorable environment for the investment business. In general, declining markets continue to negatively impact retail investor sentiment.

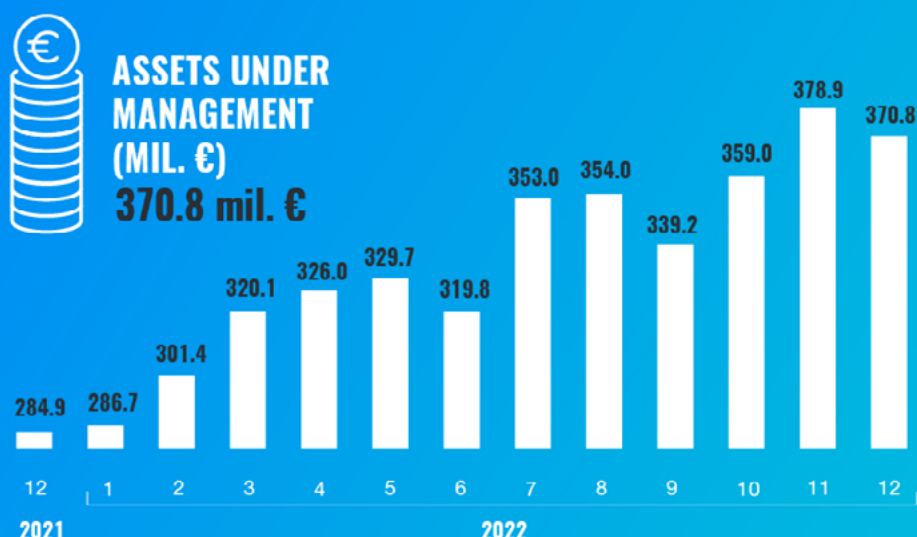
Inflation rates in all Finax countries of operation have exceeded double-digit amounts, even rising above 20% in several markets. Interest rates rose

to 6.75% in Poland, 7% in the Czech Republic and 13% in Hungary. The European Central Bank also tightened its monetary policy.

The development of key macroeconomic indicators has inevitably contributed to the deteriorating economic situation of the populations of these countries, with a dramatic impact on the savings rate and the willingness to allocate funds to financial assets. The behaviour of Central Europeans has also been affected by the raging conflict close to the borders of their home countries.

Finax has managed to grow despite this challenging environment and a decline in the value of passive portfolios. The volume of assets under management increased by 30% to EUR 370.8 million.

The year 2022 was also specific in terms of the strong correlation between the underlying asset classes. High inflation and the sharp rise in interest rates caused double-digit declines in both stocks and bonds.



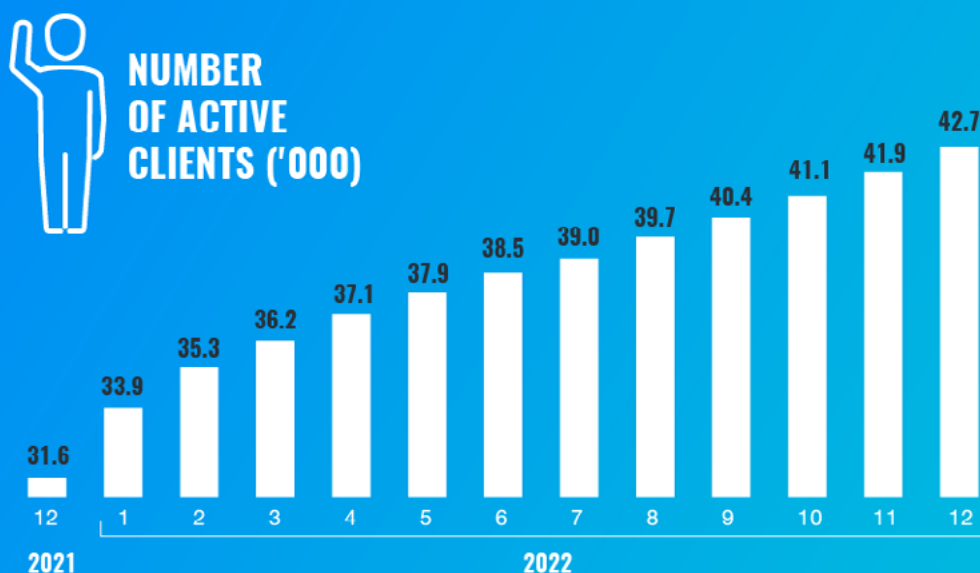
Marketing costs of acquiring new clients increased rapidly during the year, especially in foreign markets that were more economically harmed. This was one of the reasons why Finax did not pursue more prominent sales and marketing activities, but focused more on customer retention, education, and helping clients sail through this challenging period without making unnecessary financial mistakes.

The primary focus has been on creating educational content to deepen trust and relationships with clients and on technological developments to enhance service quality, improve the consumer investment experience and expand service offerings.

The domestic Slovak market, namely clients acquired directly online and Elite clients, accounted for the largest share of the growth in both assets and the number of clients. The assets of Slovak clients grew by 34.6%, while the assets of foreign clients grew by 21%. The number of domestic clients grew by 36.8% and foreign clients by 27.2%.

Finax sees two key reasons for this development. Firstly, brand awareness and popularity of educational production are higher in Slovakia compared to other Finax's countries of operation, and secondly, thanks to the common European currency, Slovak households were not affected by last year's developments in the global economy as severely as their counterparts in the neighbouring countries.

THE TOTAL NUMBER OF CLIENTS INCREASED BY 35% TO 42,700 IN 2022.

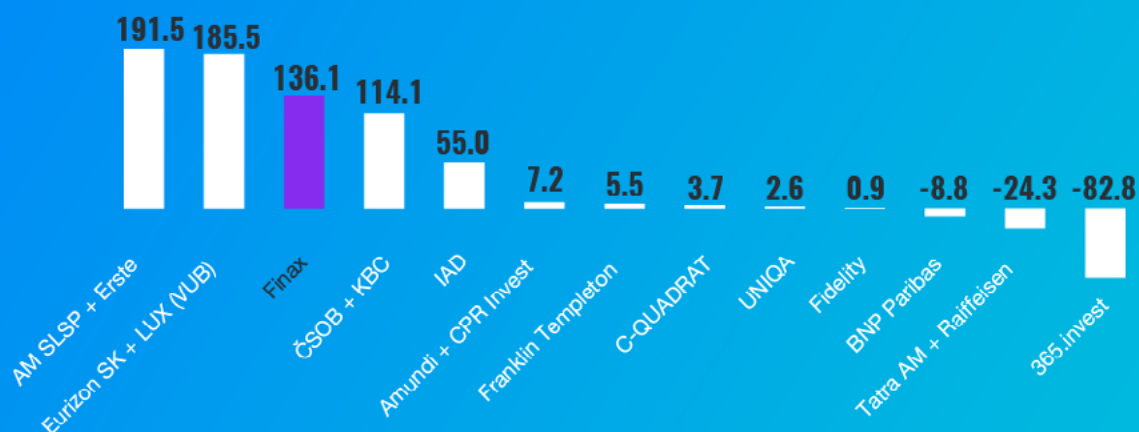


The key performance indicators of the business fell short of targets, but the growth rate significantly outpaced the competition, increasing Finax's market share. While in 2021 Finax's net sales accounted for 11.6% of the net sales of mutual funds in Slovakia, they reached 27.4% in 2022.

Finax bases its business on multiple pillars, which helps it grow more steadily. Online direct sales at home and abroad (Poland, Croatia, Czech Republic, and Hungary) are the foundation. It is followed by personal sales on two levels, namely the internal Elite department focused on private clients and external sales through financial agents. Other channels and sources of clients added in 2022 are European Pension and the Finbot app.

Digital marketing is complemented by content marketing, intensive collaboration with media, influencers, and both financial and non-financial partners to form the basis of our own direct sales.

NET SALES OF ASSET MANAGERS AND FINAX (MIL. €)



Finax introduced several significant innovations in 2022 that helped the business. Several of these carry significant future potential and could become key products or events in Finax's journey.

The biggest milestone is acquiring the Pan-European Personal Pension Product provider licence. Finax became the first provider of the European 3rd pillar, a voluntary pension savings scheme applying across the entire Europe. For our company, obtaining the licence represents an entry into the field of regulated pension schemes and opens the potential door for Finax into other European countries.

By the end of 2022, Finax started providing the Pan-European Personal Pension Product in Slovakia. The number of savers in the European Pension exceeded seven hundred in less than three months.

Finax has also launched a mobile application for personal finance management, Finbot. Clients can connect the application to their bank accounts, and it will categorise their income and expenses, allowing for better tracking of income and expenses, budgeting, financial planning, and much more.

A significant step in the expansion beyond Slovakia's borders was the opening of a branch office as an organizational unit in Poland. The aim of this step is to get closer to the local market and broaden the possibilities in sales (local sales, not only cross-border sales).

The development efforts were focused on the mobile application, to which we added several functions such as contract conclusion, identity verification, changing personal data, withdrawing funds, inviting friends, and others. These updates have also contributed to the sales of Finax services. By the end of the year, the share of clients acquired through the app had risen to more than one-fifth.

The results and positive contributions of Finax in 2022 were also recognized by the professional community at several independent events. Finax won the "Zlatá minca" Award in the Investment ETF Portfolios category and in the Most Innovative in Investing category. In Poland, Finax won the Pasywny rewolucjonista award and in Central Europe, it was ranked 11th in the Deloitte Fast 50 CE competition in the Companies to Watch category.

FINANCIAL STATEMENT

The Company's financial statement as of 31.12.2022 forms an integral part of this Annual Report. It is compiled based on going concern in accordance with Slovak legislation.

The Company is included in the consolidated financial statement of our shareholder and is conducted in the monetary unit euro. The Company applies the principle of presenting a truthful and fair view of all facts and information that occurred in a given accounting period.

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

For the comparison data for balance sheet and profit and loss account records, we used verified final results by an external auditor as of 31.12.2021. The report of the independent auditor for the financial year 2022 was again performed by BDO Audit spol. s r.o., with registered seat at Pribinova 10, 811 09 Bratislava.

BALANCE SHEET

Assets	31.12.2022	31.12.2021	CHANGE in %
Cash and cash equivalents	1 323 633	1 831 255	-28
Receivables from customers	385 126	247 479	56
Securities for sale	4 859	0	100
Receivables from banks	0	0	0
Procurement of tangible and intangible assets	0	247 754	-100
Intangible assets	699 090	294 483	137
Tangible assets	2 468	3 366	-27
Tax receivables	0	0	0
Other assets	78 954	67 896	16
Total assets	2 494 130	2 692 233	-7

Liabilities and Equity	31.12.2022	31.12.2021	CHANGE in %
Liabilities	413 130	466 214	-11
Other Liabilities	406 495	461 817	-12
Tax liabilities	6 635	4 397	51
Equity	2 081 000	2 226 019	-7
Share capital	750 000	266 129	182
Share premium	19 032	19 032	0
Funds from valuation differences	(161 709)	(231 988)	-30
Reserve funds	662 507	1 089 480	-39
Capital funds	1 026 468	1 510 339	-32
Profit or loss in the approval procedure	0	0	0
Profit and loss account	(215 298)	(426 973)	-50
Total liabilities	2 494 130	2 692 233	-7

PROFIT AND LOSS ACCOUNT

Entry	31.12.2022	31.12.2021	CHANGE in %
Income from fees and commissions	3 001 749	1 646 171	82
Expenses on fees and commissions	919 380	704 893	30
Net profit or loss from the provision of investment services, ancillary services, and investment activities	2 082 369	941 278	121
Profit/loss from securities operations	(264)	0	100
Profit or loss on foreign exchange transactions and on assets and liabilities denominated in foreign currencies	(977)	(956)	2
Profit or loss from trading	(1 241)	(956)	30
Interest incomes and similar incomes	0	0	0
Gains or losses from the sale of other assets and from the transfer of assets	0	0	0
Other administrative incomes	1 474	0	100
Personnel expenses	883 973	512 644	72
Depreciation and amortization	37 882	14 941	154
Other administrative expenses	1 279 696	746 574	71
Financing expenses	94 965	96 136	-1
Pre-tax profit or loss for the period	(213 914)	(426 973)	-50
Income taxes	1 384	0	100
Net profit or loss for the period	(215 298)	(426 973)	-50
thereof: payment license expenses	(198 177)	(81 815)	142

In accordance with the Securities Act, the Company's income consists of core investment services, primarily client portfolio management fees. The increase in fee and commission income compared to the last year is 82% due to the year-on-year increase in assets under management.

The expenses mainly consist of personnel expenses and other administrative expenses, which further consist primarily of advertising services and website modifications, IT services, material consumption, and the purchase of other services necessary for the operation of the Company.

Pursuant to the granting of a payment license, the

Company separates these costs in accounting separately for the correctness of data reporting. We have added a row "thereof: payment license expenses" to the table "Profit and Loss account". The expense consists of payments for the license and certificates of the software application "Finbot" for personal finance management with the consent of the clients in their bank accounts.

Finax, o.c.p., a.s. put together its fifth financial statements since the establishment of the Company, the economic result as of 31 December 2022 is a loss in the current accounting period in the amount of EUR 215 298.33.

ADDITIONAL INFORMATION

The return on assets, determined as the ratio of net profit to the balance sheet value, is -0.086322.

The number of the Company's employees as of 31.12.2022 is a total of 38, part-time 10, of which 8 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 2022, 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.

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 2022, we record a total expense of EUR 146 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 31.12.2022, the number of employees of the OZ is 6, including one senior employee.

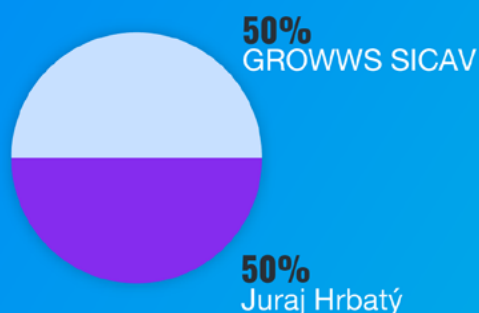
TYPE, FORM, AMOUNT, AND NOMINAL VALUE OF ISSUED AND OUTSTANDING SECURITIES AND A DESCRIPTION OF THE RIGHTS ASSOCIATED WITH THEM.

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.

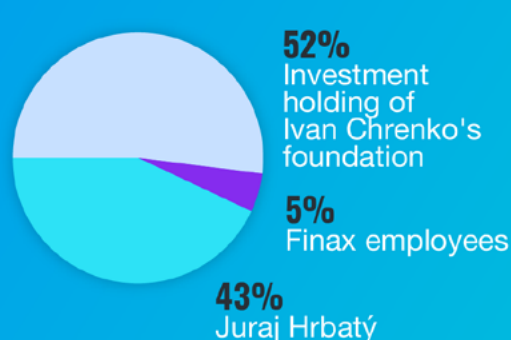
The issue premium amounts to EUR 1.18 per share and the issue price per share amounts to EUR 2.18. The company’s share premium amounts to EUR 19 032.22. The distribution of shareholders as of 31.12.2022: Juraj Hrbatý, 42.58% of the share capital, Barreson Holdings Limited, a.s., 52.28%, and the employee 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



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 31.12.2022, 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 full settlement of the loss of EUR 215 298.33 from the reserve fund that the Company has created to cover these losses. As of 31.12.2022, the amount of the Company's reserve fund is EUR 662 506.38. While the Company's loss kept deepening during its first three years of doing business "as a fintech", we managed to reduce the loss by 16% in the fourth financial year and by 50% in the fifth financial year compared to the previous year. According to the financial plan for 2023, the Company could end this financial year with a balanced result.

TAX ON INCOME AS OF 31.12.2022

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 EUR 1384.



finax

DESCRIPTION OF ISSUER'S FACTORS

The most important event of 2022 for Finax was the acquisition of the Pan-European Personal Pension Product provider licence, which puts Finax among the regulated third-pillar pension schemes in Europe. The regulation brings Finax under the supervision of the European Insurance and Occupational Pensions Authority (EIOPA).

In early 2022, Finax was granted permission to open a branch in the Republic of Poland in the form of a company branch. In doing so, it also became an entity supervised by the Polish regulator Komisja Nadzoru Finansowego.

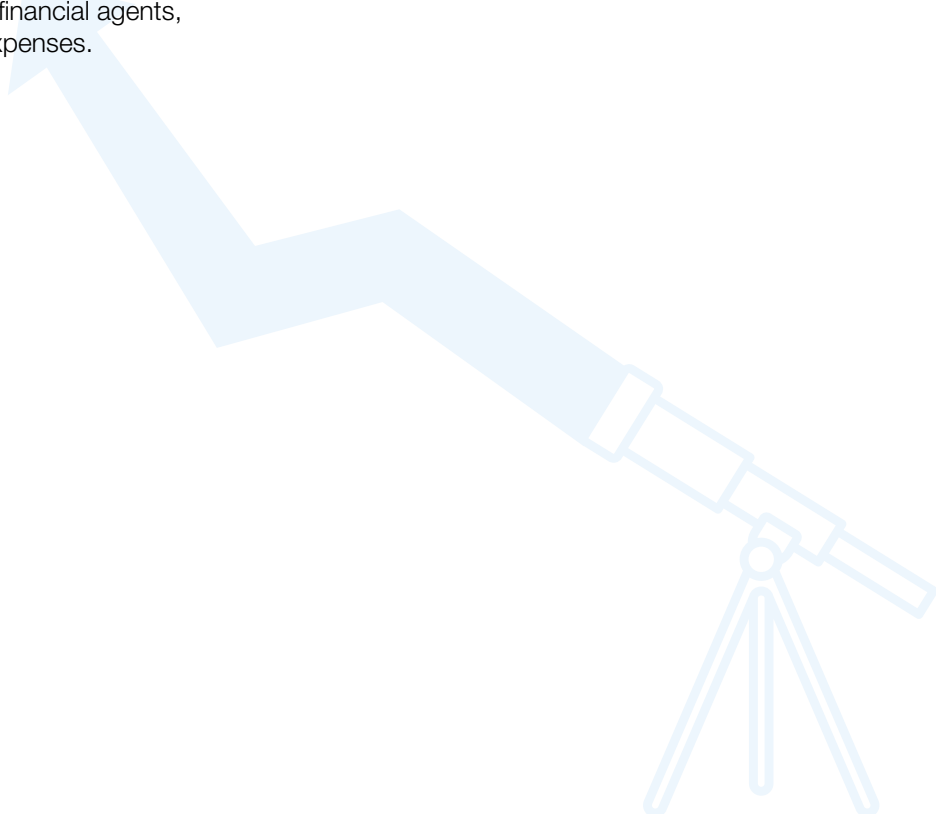
The development of the financial metrics fell short of plans due to the unfavourable macro environment. The objective of a balanced result was not achieved.

Despite rising costs, Finax reduced its loss by 49.5% in 2022. The loss was fully covered by the company's own funds. Finax's largest cost items are personnel costs, remuneration to financial agents, IT development, and marketing expenses.

Revenues grew 82% year-on-year to more than EUR 3 million. Finax achieved growth in assets under management and revenue despite a decline in the value of portfolios under management. Investment strategy losses last year ranged from -9.1% to -15.6%. The year 2022 was exceptional in terms of bond declines. Losses in conservative portfolios unusually outpaced declines in equities.

The company's capitalization remains high and sufficient. Shareholders' equity fell by 7% year-on-year to EUR 2.08 million. Cash accounts for 63.6% of equity at EUR 1.32 million.

During the year, the company increased its share capital to EUR 750 000 due to business-activity growth and regulatory requirements.



EXPECTED ECONOMIC AND FINANCIAL SITUATION IN THE FOLLOWING CALENDAR YEAR

The year 2023 is likely to remain challenging for asset managers and investment service providers. The economic situation of Central Europeans will continue to deteriorate due to elevated inflation, high interest rates, and sluggish economic growth. Savings rates will remain low. Financial market developments are likely to remain volatile. These factors will reduce the willingness of the general public to invest.

Nevertheless, Finax plans strong growth and continued expansion while maintaining a prudent approach to finance and costs. We plan to achieve the following ambitious targets in 2023:

- volume of assets under management of EUR 615 million,
- number of active clients 78 000.

In a challenging economic environment, the flagship product will be the Pan-European Personal Pension Product. We believe that legislation will move forward in the other countries of Finax's operations as well.

New product lines, namely conservative products reflecting higher interest rates in the markets, portfolios denominated in local currencies, revised portfolios, and an expansion of the financial and investment services offered (insurance, investment loans) should also contribute to growth.

In addition to new products, we intend to continue to intensify the experience and education of passive investors through games, loyalty programme, and long-term relationship building. We want to continue to simplify our services in addition to improving them, which should open the door to more clients for Finax.

The company plans to open two more markets in 2023. The focus will be on new collaborations and finding new distribution channels in the media space, in the financial and non-financial sectors. Finax aims to end 2023 with balanced finances, with revenues covering costs.



AUTHORIZATION OF THE ANNUAL REPORT BY THE MANAGING BOARD

The Annual Report for the period ended 31 December 2022 will be approved by the Board of Directors and authorised for issue on 29.4.2023.

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

ANNEXES

The Financial Statement as of 31 December 2022 is 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
client@finax.eu

finax

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti
Finax, o.c.p., a. s.:

I. SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Finax, o.c.p., a. s. (ďalej len „Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2022, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2022 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

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

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

BDO Audit, spol. s r.o., a Slovak limited liability company registered with Commercial Register of District Court Bratislava I, Section: Sro, File No.: 54967/B. Identification No.: 44455526, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.

BDO Audit, spol. s r.o., spoločnosť s ručením obmedzeným, registrovaná na Slovensku, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo 54967/B, IČO: 44455526, je členom BDO International Limited, spoločnosti s ručením obmedzeným, registrovanej vo Veľkej Británii a tvorí súčasť medzinárodnej siete BDO pozostávajúcej z nezávislých členských spoločností.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

II. SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2022 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

BDO Audit

BDO Audit, spol. s r. o.
Licencia UDVA č. 339



21. apríla 2023
Pribinova 10
Bratislava, Slovenská republika

[Signature]

Ing. Peter KANIAK
Licencia SKAU č. 1184



Účtovná závierka

obchodníka s cennými papiermi

k 31.12 2022 (v celých eurách)

Daňové identifikačné číslo

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

Účtovná závierka

☒ - riadna
☐ - mimoriadna
☐ - priebežná

Účtovná závierka

☐ - schválená

Za obdobie

mesiac rok

od 0 1 2 0 2 2
do 1 2 2 0 2 2

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 1
do 1 2 2 0 2 1

Priložené súčasti účtovnej závierky:

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

Obchodné meno (názov) obchodníka s cennými papiermi

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

Sídlo obchodníka s cennými papiermi, ulica a číslo

B a j k a l s k á 1 9 B

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti:

Obchodný register Okresného súdu Bratislava 1v Bratislave, oddiel Sa., vložka číslo 6713/B

PSČ

8 2 1 0 1

Obec

B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

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

Faxové číslo

E-mailová adresa

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

Zostavená dňa:

28.3.2023

Schválená dňa:

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu obchodníka s cennými papiermi:

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



IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

ÚČ OCP 1-4

SÚVAHA
k 31.12.2022
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie	z toho: informovanie klientov o platobnom účte
a	b	c	1	2	zo stĺpca 1
x	Aktíva		x	x	x
1.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		1 323 633	1 831 255	182 985
2.	Pohľadávky voči klientom		385 126	247 479	0
a)	z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb		385 126	247 479	0
b)	z pôžičiek poskytnutých klientom				
3.	Cenné papiere na obchodovanie				
4.	Deriváty				
5.	Cenné papiere na predaj		4 859		
6.	Upísané cenné papiere na				
7.	Pohľadávky voči bankám				
a)	z obrátených repoobchodov				
b)	ostatné krátkodobé				
c)	dlhodobé				
8.	Majetok na predaj				
a)	dlhodobý finančný majetok				
b)	vlastné akcie				
c)	dlhodobý hmotný majetok				
9.	Úvery				
a)	obrátené repoobchody				
b)	ostatné krátkodobé				
c)	dlhodobé				
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách a v pridružených				
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora ¹⁵⁾				
b)	ostatných účtovných jednotkách				
11.	Obstaranie hmotného majetku a nehmotného majetku			247 754	
12.	Nehmotný majetok		699 090	294 483	295 613
13.	Hmotný majetok		2 468	3 366	
a)	neodpisovaný				
a) 1.	pozemky				
a) 2.	ostatný				
b)	odpisovaný		2 468	3 366	
b) 1.	budovy				
b) 2.	ostatný		2 468	3 366	

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

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

ÚČ OCP 1-4

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie	z toho: informovanie klientov o platobnom účte
a	b	c	1	2	zo stĺpca 1
x	Aktíva		x	x	x
14.	Daňové pohľadávky				
15.	Ostatný majetok		78 954	67 896	28
	Aktíva spolu		2 494 130	2 692 233	478 626

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie	z toho: informovanie klientov o platobnom účte
a	b	c	1	2	zo stĺpca 1
x	Pasíva		x	x	x
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 11)		413 130	466 214	2 150
1.	Záväzky voči bankám splatné na				
2.	Záväzky voči klientom				
3.	Ostatné záväzky voči bankám				
a)	z repoobchodov				
b)	ostatné krátkodobé				
c)	dlhodobé				
4.	Záväzky z cenných papierov predaných na krátko				
5.	Deriváty				
6.	Záväzky z úverov a z				
a)	z repoobchodov				
b)	ostatné krátkodobé				
c)	dlhodobé				
7.	Ostatné záväzky		406 495	461 817	2 150
8.	Podriadené finančné záväzky				
9.	Daňové záväzky		6 635	4 397	
a)	splatná daň z príjmov		6 635	4 397	
b)	odložený daňový záväzok				
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12		2 081 000	2 226 019	476 476
10.	Základné imanie, z toho		750 000	266 129	
a)	upísané základné imanie		750 000	266 129	
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)				
11.	Emisné ážio		19 032	19 032	
12.	Fondy z oceňovacích rozdielov		(161 709)	(231 988)	
a)	z ocenenia cenných papierov na				
b)	ostatné x/(x)		(161 709)	(231 988)	
13.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení		662 507	1 089 480	
a)	zákonný rezervný fond		22 675	22 675	
b)	rezervný fond na vlastné akcie				

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	z toho: informovanie klientov o platobnom úcte
a	b	c	1	2	zo stĺpca 1
x	Pasíva		x	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 11)		413 130	466 214	2 150
c)	iné rezervné fondy		639 832	1 066 805	
14.	Kapitálový fond		1 026 468	1510 339	674 653
15.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)				
16.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)				
17.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		(215 298)	(426 973)	(198 177)
	Pasíva		2 494 130	2 692 233	478 626

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 2022

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozn ámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie	z toho: informovanie klientov o platobnom účte
a	b	c	1	2	zo stĺpca 1
1.	Výnosy z odplát a provízií		3 001 749	1 646 171	
2.	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb				
a.	Náklady na odplaty a provízie		919 380	704 893	
3.b.	Čistá tvorba rezerv na záväzky z investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb				
I.	Čistý zisk alebo strata z poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností		2 082 369	941 278	
4.c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi		(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		(977)	(956)	
7.f.	Zisk/strata z úrokov z investičných nástrojov				
II.	Zisk alebo strata z obchodovania		(1 241)	(956)	
8.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy				
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 zniženia hodnoty/zniženia hodnoty majetku a z odpísaného/odpísania majetku				
12.	Výnosy zo zrušenia rezerv na ostatné záväzky				
13.	Ostatné prevádzkové výnosy		1 474		
i.	Personálne náklady		883 973	512 644	
i.1.	mzdové a sociálne náklady		881 373	510 862	
i.2.	ostatné personálne náklady		2 600	1 782	

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	z toho: informovanie klientov o platobnom účte
a	b	c	1	2	zo stĺpca 1
j.	Náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky				
k.	Odpisy		37 882	14 941	17 903
k.1.	odpisy hmotného majetku		897	224	
k.2.	odpisy nehmotného majetku		36 985	14 717	17 903
l.	zníženie hodnoty majetku				
l.1.	zníženie hodnoty hmotného majetku				
l.2.	zníženie hodnoty nehmotného majetku				
m.	Ostatné prevádzkové náklady		1 279 696	746 574	180 302
n.	Náklady na financovanie		94 965	96 136	
n.1.	náklady na úroky a podobné náklady		60 743	80 542	
n.2.	dane a poplatky		34 222	12 594	
14./o.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych účtovných jednotkách a pridružených účtovných jednotkách				
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		(213 914)	(426 973)	(198 177)
p.	Daň z príjmov		1 384		
p.1.	splatná daň z príjmov		1 384		
p.2.	odložená daň z príjmov				
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		(215 298)	(426 973)	(198 177)

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 31.12.2022 (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 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel Sa., vložka číslo 6713/B).

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

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

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

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) nástroje peňažného trhu,

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

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

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

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

h) derivátové nástroje na presun úverového rizika,

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

i) finančné rozdielové zmluvy,

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

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

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) nástroje peňažného trhu,

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

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

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

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

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

h) derivátové nástroje na presun úverového rizika,

i) finančné rozdielové zmluvy,

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

3. Riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) nástroje peňažného trhu,

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

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

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

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

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

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

h) derivátové nástroje na presun úverového rizika,

i) finančné rozdielové zmluvy,

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

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 vyrovnávať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnávať v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,

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

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

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

h) derivátové nástroje na presun úverového rizika,

i) finančné rozdielové zmluvy,

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

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

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) nástroje peňažného trhu,

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

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

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) nástroje peňažného trhu,

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

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

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

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

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

h) derivátové nástroje na presun úverového rizika,

i) finančné rozdielové zmluvy,

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

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

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

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

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

8. Poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa 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.

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. Valné zhromaždenie zo dňa 27.4.2022 rozhodlo o zvýšení základného imania z pôvodných 266.129 eur na 750.000 eur použitím majetku spoločnosti akumulovaného na účte kapitálového fondu vytvoreného uznesením mimoriadneho valného zhromaždenia č. 06/240621 zo dňa 24.6.2021. Zvýšenie základného imania z majetku spoločnosti bolo vykonané prostredníctvom vydania nových 483.871 kusov zaknihovaných kmeňových akcií na meno v menovitej hodnote 1 eur na akciu pomerne k podielom upísaných akcií akcionárov na základnom imaní spoločnosti.

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

Rozloženie akcionárov k 31.12.2022: 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.

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 31.12.2022 je evidenčný stav zamestnancov OZ 6 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 Okresným súdom Bratislava I, 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).

V zmysle zákona č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon 747/2004“) Národná banka Slovenska v rámci dohľadu nad finančným trhom vykonáva dohľad nad dohliadanými subjektmi a to okrem iných nad poskytovateľmi služieb informovania o platobnom účte. Naša Spoločnosť bude povinná riadiť sa ustanoveniami Zákona 492/2009 a inou aktuálne platnou právnou úpravou.

Uvedenú službu Spoločnosť poskytuje oficiálne od 16.5.2022 formou softvéru „finbot“ pre účely poskytovania služieb informovania o platobnom účte.

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 1.1.2022 – 31.12.2022, alebo jeho modifikácie, vzhľadom ku skutočnému vývoju. Vzhľadom na mimoriadnu situáciu v SR vyvolanú vírusom COVID-19 sme posúdili všetky informácie, ktoré sme mali k dispozícii v čase zostavenia účtovnej závierky a sme presvedčení, že Spoločnosť je schopná nepretržite pokračovať v činnosti.

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

Spoločnosť dosiahla za účtovné obdobie 2021 stratu vo výške 426 973 eur, ktoré Valné zhromaždenie zo dňa 27.4.2022 rozhodlo uhradiť v plnej výške z rezervného fondu, ktorý Spoločnosť tvorila na krytie týchto strát.

Finax, o.c.p., a.s. zostavuje svoje piatu účtovnú závierku od vzniku Spoločnosti, hospodársky výsledok k 31.12.2022 je strata bežného účtovného obdobia vo výške 215 298,33 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 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.

Službu informovania o platobnom účte Spoločnosť poskytuje oficiálne od 16.5. 2022 formou softvéru „finbot“. K dátumu účtovnej závierky túto službu poskytujeme klientom bezplatne, Spoločnosť účtuje iba o náklade na platobnú licenciu, a sú to predovšetkým služby IT na zabezpečenie funkcionality aplikácie „finbot“ v súlade s plánom ako aj príslušnou legislatívou. Spoločnosť oddeľuje tieto náklady v účtovníctve samostatne na oddelených analytických účtoch, , pre korektnosť vykazovania sme v súvahe a vo výkaze ziskov a strát pridali stĺpec F „z toho: AISP“.

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.

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

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.

Záväzky

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

Odložené dane

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

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

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

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

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

Cudzia mena a kurzové rozdiely

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

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.

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

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

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
Softvér - účtovníctvo	6	lineárna	16,67
Softvér – finax.eu, finbot	20	lineárna	5

7. Majetok so zníženou hodnotou

Spoločnosť majetok so zníženou hodnotou neeviduje

8. Opravné položky a rezervy

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

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

C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
Výnosy z prijímaných úrokov, odplát a provízií (+)	3 001 749	1 646 171
Pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (-)		
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(919 380)	(704 893)
Závazky za úroky, odplaty a provízie (+)		
Obrát strany Dt usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi (+)		

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

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 (+)		
Náklady na zamestnancov a dodávateľov (-)	(2 258 634)	(1 352 354)
Závazky voči zamestnancom a dodávateľom (+)		
Zvýšenie/zníženie prevádzkového majetku (-/+)	(148 705)	(218 423)
Zmena stavu krátkodobých pôžičiek klientom (+/-) na analytických účtoch prvotného zaúčtovania		
Zvýšenie/zníženie prevádzkových záväzkov (+/-)		
Zvýšenie/zníženie vkladov klientov (+/-)		
Zvýšenie/zníženie záväzkov voči dodávateľom (+/-)	(20 597)	153 519
Iné krátkodobé záväzky +/-		
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením	(345 567)	(475 980)
Zaplatená daň z príjmov		
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(345 567)	(475 980)
Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+)	(155 955)	(373 451)
Závazky z obstarania dlhodobého majetku (+)		
Výnosy z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (+)		
Pohľadávky z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (-)		
Výnosy z dividend (+), pohľadávky na dividendy (-)		
Výnosy z prijímaných úrokov z vkladov a úverov (+)		
Pohľadávky z úrokov z vkladov a úverov (-)		
Príjmy z predaja finančných nástrojov držaných na predaj (+)	(264)	
Nákup finančných nástrojov držaných na predaj (-)	(4 859)	
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)		
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(161 078)	(373 451)
Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
Zvýšenie/zníženie vlastného imania (+/-)	0	2 295 500
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	2 295 500
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(977)	(956)
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(507 622)	1 445 113
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	1 831 255	386 142
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	1 323 633	1 831 255

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

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	285 161	1 089 480	(231 988)	(426 973)	1 510 339	2 226 019
Zmeny v účtovnej politike						
Upravený stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	285 161	1 089 480	(231 988)	(426 973)	1 510 339	2 226 019
Oceňovacie rozdiely z ocenenia cenných papierov na predaj						
Ostatné oceňovacie rozdiely			70 279			70 279
Daň účtovaná na položky vlastného imania						
Zmena čistého obchodného imania bez zisku za bežné účtovné obdobie						
Zisk/strata bežného účtovného obdobia				(215 298)		(215 298)
Úplná zmena čistého obchodného imania						
Rozdelenie zisku		(426 973)		426 973		0
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu	483 871				(483 871)	
Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia	769 032	662 507	(161 709)	(215 298)	1 026 468	2 081 000

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.

E. Prehľad o majetku klientov

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
	Majetok klientov	x	x
	Peňažné prostriedky klientov	136 516	14 530
	Cenné papiere klientov	1 052 136	449 051
	Iné finančné nástroje klientov	0	0
	Portfólia klientov	369 777 700	284 405 417
	Pohľadávky klientov voči trhu	0	0

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
	Majetok klientov spolu	370 966 352	284 868 998
	Závazky voči klientom zo zvereného majetku	0	0
	Závazky z peňažných prostriedkov klientov	136 516	14 530
	Závazky z cenných papierov klientov	1 052 136	449 051
	Závazky z portfólií klientov	369 777 700	284 405 417
	Závazky zo správy a uloženia cenných papierov klientov	0	0
	Závazky klientov voči trhu	0	0
	Závazky z uschovania cenných papierov klientov	0	0
	Závazky voči klientom zo zvereného majetku spolu	370 966 352	284 868 998

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	3	283
2.	Bežné účty	1 323 630	1 830 972
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 h.		0
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		0
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		0
x	Medzisúčet - súvaha	1 323 633	1 831 255
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		0
	Spolu	1 323 633	1 831 255

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

EUR

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	385 126	247 779
2.	Vedľajšie služby	0	0
3.	Spolu	385 126	247 779

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	0	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	0	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	0	0
2.	Do troch mesiacov	0	0
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roku	0	0
	Spolu	0	0

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	247 754
11.	Zníženie hodnoty	0	0
12.	Čistá účtovná hodnota	0	247 754
	Spolu čistá účtovná hodnota	0	247 754

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	755 066	313 474
2.	Odpisy	(55 976)	(18 991)
3.	Zníženie hodnoty	0	0
4.	Účtovná hodnota	699 090	294 483

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	3 590	3 590
7.	Obstarávacia cena	3 590	3 590
8.	Odpisy	(1 122)	(224)
9.	Zníženie hodnoty	0	0
10.	Účtovná hodnota	2 468	3 366
	Spolu	2 468	3 366

Súvaha B. Pasíva

EUR

Číslo riadku	1. Záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Ostatné záväzky	406 495	461 817
	z toho: zamestnanecká opcia*	161 709	231 988
2.	Podriadené finančné záväzky	0	0
	Spolu	406 495	461 817

*Spoločnosť na základe zmluvy Shareholders agreement, ktorá pojednáva o predkupnom práve akcií Finax, Spoločnosť vykázala opciu na kúpu zamestnaneckých akcií počas desaťročného obdobia od pridelenia akcií zamestnancom v rámci manažérskeho programu odmeňovania. Opcia bola k 31. decembru 2022 ocenená oceňovacím modelom.

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	3 001 749	1 646 171
2.	z investičných služieb	2 972 005	1 641 592
3.	z vedľajších investičných služieb	29 744	4 579

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

Číslo riadku	i. Osobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Základné mzdy	670 121	381 423
2.	Pohyblivá zložka miezd	0	0
3.	Poistenie	201 594	121 323
4.	Stravovanie	9 658	8 116
5.	Zdravotná starostlivosť	0	0
6.	Vzdelávanie a školenia	0	0
7.	Dovolenky, kultúra, šport, zábava	2 600	1 782
	Spolu	883 973	512 644

Číslo riadku	k.1. Odpisy majetku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Softwér	36 985	14 717
2.	Ostatný majetok	897	224
	Spolu	37 882	14 941
	z toho: platobná licencia	17 902	0

Číslo riadku	m. Ostatné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata audítorovi	4 447	5 500
2.	Marketing	347 146	333 272
3.	Iné služby	326 018	113 404
4.	Nájomné	70 093	63 884

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

5.	IT služby	464 340	199 278
6.	Nakúpený materiál	72 099	31 237
	Spolu	1 279 696	746 574
	z toho: platobná licencia	180 302	51 815

Platobná licencia nám bola udelená dňa 18.11.2020, náklady sú zatiaľ IT charakteru, licencia a certifikáty úplne novej webovej platformy „finbot“ o informovaní o platobnom účte slúžiacich pre našich klientov.

K 31.12.2022 evidujeme sumárny náklad na našu organizačnú zložku v sume 146 tis. eur. Tieto náklady tvoria hlavne personálne náklady, nájomné, marketing a spotreba služieb na fungovanie prevádzky OZ.

Číslo riadku	n.1. Náklady na úroky a obdobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé záväzky a prijaté úvery	0	30 000
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
	Spolu	60 743	80 542

Obdobné náklady tvoria poplatky najmä za vedenie bankových účtov (48 119 eur) a poistenie zodpovednosti za škodu (6 744 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	34 222	12 594
	Spolu	34 222	12 594

Iné poplatky sú predovšetkým poplatky Národnej banke Slovenska, Garančnému fondu investícií, 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	17 143	24 777
4.	Dlhodobé záväzky	0	0

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

Po dni 31. december 2022 nenastali žiadne udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

V súvislosti s vojnovým konfliktom na Ukrajine vedenie Spoločnosti urobilo analýzu možných účinkov a následkov na Spoločnosť a dospelo k názoru, že v súčasnosti nemajú významné nepriaznivé dopady na Spoločnosť (okrem rastúcich cien vstupov, najmä pohonných hmôt, energií, materiálov, tovarov a služieb). Vedenie Spoločnosti nepredpokladá významné ohrozenie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v blízkej budúcnosti (t.j. počas nasledujúcich 12 mesiacov od dátumu zostavenia ÚZ).

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.

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

4. Vysporiadanie straty k 31.12.2021

Rozdelenie výsledku bežného účtovného obdobia k 31.12.2021, o ktorom rozhodlo Valné zhromaždenie Spoločnosti, je úhrada straty 426 973,54 eur v plnej výške z rezervného fondu, ktorý Spoločnosť tvorila na krytie týchto strát.

5. Počet zamestnancov a počet členov orgánov

Evidenčný počet zamestnancov Spoločnosti k dátumu 31.12.2022 bol 38, z toho vedúci zamestnanci 8.

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

Valné zhromaždenie zo dňa 27.4.2022 rozhodlo o zvýšení základného imania z pôvodných 266.129 eur na 750.000 eur použitím majetku spoločnosti akumulovaného na účte kapitálového fondu vytvoreného uznesením mimoriadneho valného zhromaždenia č. 06/240621 zo dňa 24.6.2021. 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 – člen 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

Martin Kolesár
Zoltán Csiba
Karol Hochschorner

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

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

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Strata pred zdanením k 31.12.2022	(213 914)	(426 973)
Položky zvyšujúce výsledok hospodárenia	132 625	8 333
Položky znižujúce výsledok hospodárenia	(2 950)	0
Základ dane	(84 239)	(418 640)
Daň pri sadzbe v roku 2022 je 21%	0	0
Odložená daň	0	0
Daň z príjmov spolu	<u>1 384</u>	<u>0</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 neboli poskytnuté žiadne zamestnanecké požitky.

8. Výnos na akciu.

Výpočet výnosu na akciu je uvedený v nasledujúcom prehľade:

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

Spoločnosť vykazuje k 31.12.2022 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.

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

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,
- 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 spíňal 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 ne 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

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

- c) operačné riziko
- d) dodatočná hodnota rizikových expozícií na základe fixných režijných nákladov
- e) riziko likvidity
- f) ďalšie riziká K-faktorov.

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) pravidlá používania uznaných ratingových agentúr.

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

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

Devízové riziko

Spoločnosť vplyvom svojej činnosti v tomto čase je vystavená devízovému riziku pod 2% vlastných zdrojov, čiže v tomto čase je nízke. Služby, ktoré poskytujeme našim klientom v zmysle zákona o cenných papieroch, sa poskytujú výlučne v mene eur. Devízová pozícia vyplýva v zmysle dodávateľsko-odberateľských vzťahov.

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,

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

f) bezpečnou, spoľahlivou a plynulou prevádzkou informačného systému.

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 audítorom.

Nová licencia poskytovateľa služieb informovania o platobnom účte

S udelením tejto licencie, je 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 v tomto čase neeviduje 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 v rozhodnom čase začala oficiálne poskytovať pre našich klientov od 16.5.2022.

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 zosúladienie 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)
- 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:

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

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 31.12.2022 neidentifikovala.

ESG riziko

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

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

Číslo riadku	12. Náklady účtovnej jednotky voči audítorovi za účtovné obdobie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	Overenie účtovnej závierky	6 050	5 500
	Uisťovacie audítorské služby		
	Súvisiace audítorské služby		
	Daňové poradenstvo		
	Ostatné audítorské služby		
	Spolu	6 050	5 500

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	370 966 352	284 868 998
13.	Hodnoty v evidencii		
	Iné aktíva spolu	370 966 352	284 868 998

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
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov		
2.	Závazky zo spotových obchodov		
3.	Závazky z termínovaných obchodov		
4.	Závazky z európskych opcí		
5.	Závazky z amerických opcí		
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	370 966 352	284 868 998
12.	Závazky v evidencii		
	Iné pasíva spolu	370 966 352	284 868 998