

Výročná správa
za rok 2023

VALOR o.c.p., a.s.

Obsah:

| | | |
|-----|--|---|
| 1. | Úvod | 3 |
| 2. | Údaje o spoločnosti a orgány spoločnosti | 3 |
| 3. | Účtovná závierka VALOR o.c.p., a.s. k 31.12.2023 overená audítorom..... | 3 |
| 4. | Správa o finančnej situácii za uplynulý rok..... | 4 |
| 5. | Údaje o rozdelení zisku alebo údaje o vyrovnaní straty | 5 |
| 6. | Informácia o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v nasledujúcom kalendárnom roku 2024..... | 5 |
| 7. | Návratnosť aktív určená ako pomer čistého zisku a bilančnej sumy | 5 |
| 8. | Označenie povahy činnosti a geografická poloha | 5 |
| 9. | Výnosy..... | 6 |
| 10. | Počet zamestnancov v pracovnom pomere s neskráteným pracovným časom k 31.12.2023 | 6 |
| 11. | Zisk (strata) pred zdanením | 6 |
| 12. | Daň z príjmov | 6 |
| 13. | Získané subvencie z verejných zdrojov..... | 6 |
| 14. | Informácia o udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa..... | 6 |
| 15. | Predpokladaný vývoj v roku 2024 | 6 |
| 16. | Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja | 7 |
| 17. | Nadobúdanie vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky | 7 |
| 18. | Údaj o tom, či účtovná jednotka má organizačnú zložku v zahraničí | 7 |
| 19. | Príloha č. 1 – Účtovná závierka k 31.12.2023..... | 8 |

1. Úvod

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. vypracovala výročnú správu v súlade s § 77 ods. 2 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v platnom znení a v súlade s § 20 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v platnom znení.

Výročná správa, ktorej súčasťou je účtovná závierka overená audítorm a správa audítora, bude uložená vo verejnej časti registra účtovných závierok a sprístupnená v sídle spoločnosti VALOR o.c.p., a.s., Hviezdoslavovo nám. 25, 811 02 Bratislava.

2. Údaje o spoločnosti a orgány spoločnosti

| | |
|------------------|---|
| Obchodné meno: | VALOR o.c.p., a.s. |
| Sídlo: | Hviezdoslavovo nám. 25, 811 02 Bratislava |
| IČO: | 47 256 982 |
| Zapísaná: | Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 6100/B |
| Základné imanie: | 125 000,- EUR |
| Telefón: | 02/ 381 054 47 |
| E-mail: | valor@valorocp.sk |
| Webové sídlo: | www.valorocp.sk |

Dozorná rada:

Ing. Tomáš Boldiš, predseda od 01.03.2022
Mgr. Branislav Valkovič, člen od 02.10.2020
Ing. Gabriela Valová Holičová, člen od 01.03.2022

Predstavenstvo:

Ing. Michal Jaroš, PhD, predseda od 21.04.2018
Mgr. Michal Kliman, člen od 1.11.2020

3. Účtovná závierka VALOR o.c.p., a.s. k 31.12.2023 overená audítorm

Účtovná závierka spoločnosti VALOR o.c.p., a.s. k 31.12.2023, overená audítorm, je obsahom Prílohy č. 1 tejto výročnej správy.

4. Správa o finančnej situácii za uplynulý rok

a) *Najvýznamnejšie údaje zo súvahy a výkazu ziskov a strát z individuálnej účtovnej závierky za posledné účtovné obdobie*

Majetok spoločnosti Valor o.c.p. a.s. k 31.12.2023 predstavoval celkovo sumu 661 tisíc EUR, čo znamená pokles o 15 tisíc EUR v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Z toho peniaze držané na bežných účtoch sú vo výške 142 tisíc EUR a pohľadávky evidované voči klientom vo výške 352 tisíc EUR. Z celkovej hodnoty aktív predstavoval hmotný a nehmotný majetok (v prevažnej miere software) sumu 84 tisíc EUR.

Vlastné imanie spoločnosti VALOR o.c.p., a.s. je tvorené základným imaním vo výške EUR 125 000, zákonným rezervným fondom vo výške EUR 25 000 a ostatnými kapitálovými fondami vo výške EUR 200 000. Kumulovaný nerozdelený zisk minulých rokov z hospodárenia spoločnosti bol vykázaný v sume EUR 629 a zisk bežného obdobia dosiahla spoločnosť vo výške EUR 147 693.

Vo výkaze ziskov a strát za rok 2023 sú vykázané výnosy z odplát a provízií vo výške EUR 1 064 943, najmä za poskytovanie investičnej služby riadenie portfólia. S tým súvisiace sprostredkovateľské provízie boli vyplatené vo výške EUR 304 218. Prevádzkové náklady dosiahli hodnotu EUR 625 080 a sú podrobnejšie rozpísané v Prílohe č. 1 tejto výročnej správy.

K 31.12.2023 spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. evidovala na podsúvahových účtoch záväzky voči klientom zo zvereného majetku v celkovej výške EUR 46 976 294.

- b) Spoločnosť VALOR o.c.p. a.s. nie je súčasťou konsolidovaného celku.
- c) Spoločnosť Valor o.c.p., a.s. je financovaná výhradne z vlastných zdrojov. K 31.12.2023 neeviduje žiadne prijaté bankové ani iné úvery.
- d) Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. vydala pri svojom vzniku 500 ks kmeňových zaknihovaných akcií na meno v menovitej hodnote EUR 250, ktoré tvoria základné imanie spoločnosti VALOR o.c.p., a.s. vo výške EUR 125 000. Hodnota celého základného imania bola splatená pri vzniku spoločnosti VALOR o.c.p., a.s.. S akciami sú spojené štandardné práva v zmysle Obchodného zákonníka a zákona o cenných papieroch, počet hlasov akcionára sa riadi menovitou hodnotou jeho akcií, pričom na každých EUR 250 pripadá jeden hlas.

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. neeviduje k 31.12.2023 žiadne nesplatené cenné papiere.

- e) Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. k 31.12.2023 nevydala žiadne dlhopisy, s ktorými je spojené právo požadovať v čase v nich určenom vydanie akcií.

5. Údaje o rozdelení zisku alebo údaje o vyrovnaní straty

Predstavenstvo VALOR o.c.p., a.s. na valnom zhromaždení navrhne akcionárom spoločnosti rozdelenie EUR 147 693 zo zisku dosiahnutého k 31.12.2023.

6. Informácia o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v nasledujúcom kalendárnom roku 2024

Spoločnosť v roku 2024 očakáva pokračovanie organického rastu počtu klientov ako aj objemu spravovaného klientskeho majetku. Hlavným zdrojom výnosov spoločnosti je tzv. progresívny poplatok účtovaný klientom z výnosov dosiahnutých v rámci investičnej služby riadenia portfólia. Rast výnosov je tak priamo úmerný výkonnosti klientskych riadených portfólií.

V súlade s trendom minulých období očakávame ďalší rast personálnych nákladov a investícií do IT infraštruktúry. Výraznou položkou zostávajú náklady na odplaty a provízie, tie sú však priamo naviazané na výnosy z odplát a provízií na úrovni približne 28% ich celkovej výšky.

7. Návratnosť aktív určená ako pomer čistého zisku a bilančnej sumy

Za rok 2023 spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. vykázala zisk EUR 147 693, čím dosiahla návratnosť aktív 22,34%.

8. Označenie povahy činnosti a geografická poloha

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. má na základe práva slobodného poskytovania služieb bez zriadenia pobočky oprávnenie poskytovať svoje služby okrem Slovenskej republiky aj v Českej republike, Rakúsku, Nemecku, Švédsku, Bulharsku a na Cypre. Slovenská republika ostáva pre spoločnosť naďalej kľúčovým trhom, na ktorý sa chce v budúcnosti orientovať. Slovenská klientela tvorí výraznú väčšinu klientov spoločnosti.

Z pohľadu alokácie klientskeho majetku využíva VALOR o.c.p., a.s. služby najväčších slovenských bánk. Časť klientskych zdrojov drží spoločnosť na účtoch niekoľkých významných regulovaných finančných inštitúcií so sídlom v Londýne, v Prahe a v Budapešti.

Klienti VALOR o.c.p., a.s. využívajú predovšetkým investičnú službu riadenie portfólia. Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. ponúka svojim klientom aj ďalšie investičné služby, a to napríklad prijatie a postúpenie pokynu klienta, vykonanie pokynu klienta na jeho účet, investičné poradenstvo či umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku. Medzi vedľajšie služby poskytované spoločnosťou VALOR o.c.p., a.s. patrí napríklad úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy.

9. Výnosy

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. dosiahla v kalendárnom roku 2023 výnosy vo výške EUR 1 064 943 najmä z poskytovania investičných služieb riadenia portfólia.

10. Počet zamestnancov v pracovnom pomere s neskráteným pracovným časom k 31.12.2023

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. k 31.12.2023 zamestnávala v pracovnom pomere 5 zamestnancov.

11. Zisk (strata) pred zdanením

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. dosiahla v kalendárnom roku 2023 zisk pred zdanením vo výške EUR 189 173.

12. Daň z príjmov

Spoločnosti Valor o.c.p. a.s. vznikla v roku 2023 daňová povinnosť k dani z príjmov právnických osôb vo výške EUR 51 293, ktorá bude uhradená do 31.3.2024. Vplyvom zvýšenia odloženej daňovej pohľadávky sa znížili náklady na odloženú daň spoločnosti vo výške EUR 9 813.

13. Získané subvencie z verejných zdrojov

Činnosť spoločnosti VALOR o.c.p., a.s. je financovaná výlučne zo súkromných prostriedkov.

14. Informácia o udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa

Od skončenia účtovného obdobia do dňa zostavenia tejto výročnej správy nenastali žiadne skutočnosti, ktoré by mali významný vplyv na údaje účtovnej závierky spoločnosti.

15. Predpokladaný vývoj v roku 2024

Spoločnosť ako finančná inštitúcia doteraz nebola výrazne ovplyvnená nárastom cien energií a vojnou na Ukrajine. Vzhľadom na povahu podnikania účtovnej jednotky nepredpokladáme akékoľvek prerušenie dodávateľských vzťahov, obchodnej činnosti či zastavenie budúcich peňažných tokov a ich dopad na likviditu a finančnú stabilitu spoločnosti.

Vzhľadom na rast počtu klientov a spravovaného klientskeho majetku spolu so stabilizáciou nákladov spoločnosti dáva spoločnosti nádej na dosiahnutie kladného hospodárskeho výsledku v účtovom období roka 2024.

16. Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. nemá náklady, ktoré by sa dali kategorizovať ako náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja.

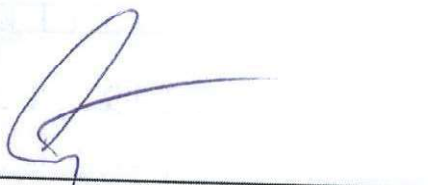
17. Nadobúdanie vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. nie je súčasťou konsolidovaného celku a neeviduje ani v blízkej budúcnosti neplánuje žiadne nadobúdanie vlastných akcií, dočasných listov a obchodných podielov.

18. Údaj o tom, či účtovná jednotka má organizačnú zložku v zahraničí

Spoločnosť VALOR o.c.p., a.s. nemá zriadené žiadne organizačné zložky v zahraničí.

V Bratislave, dňa 28.02.2024

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized initial 'M' followed by a horizontal line.

Ing. Michal Jaroš, PhD.
predseda predstavenstva
spoločnosti VALOR o.c.p., a.s.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized initial 'M' followed by a horizontal line.

Mgr. Michal Kliman
člen predstavenstva
spoločnosti VALOR o.c.p., a.s.