

finax

VÝROČNÁ SPRÁVA

2024

FINAX

obchodník s cennými papiermi a.s.

Sídlo:	Bajkalská 19B, 821 01 Bratislava
IČO:	51 306 727
DIČ:	21 20 66 38 42
IČ DPH:	SK2120663842
Právna forma:	akciová spoločnosť
Dátum vzniku:	10.1.2018
Základné imanie:	770 713 eur
Číslo telefónu:	02/210 099 85
www stránka:	www.finax.eu
e-mail:	info@finax.eu

Obchodný register:

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

Oficiálne členstvá:

Asociácia obchodníkov s cennými papiermi

Organizačné zložky Spoločnosti:

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

Finax, o.c.p., a.s., Zweigniederlassung, so sídlom Friedrich-Ebert-Anlage 56, 60 25 Frankfurt am Main, Nemecko, zapísaná do obchodného registra vo Frankfurte nad Mohanom, pod číslom HRB 136593 dňa 8.11.2024.

finax



OBSAH

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

PRÍLOHY

Neoddeliteľnou súčasťou Výročnej správy je Účtovná závierka k 31. decembru 2024, ktorá obsahuje:

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

PRÍHOVOR PREDSEDU PREDSTAVENSTVA

Podnikanie je krásna disciplína. Milujem byť podnikateľom. Môžete tvoriť svet a firmu podľa svojich najvzletenejších predstáv. Nikdy neviete, čo vás na tejto ceste čaká. Kol'kokrát sa za rok stalo, že ma môj pracovný deň prekvapil. Keď to zrátame dokopy a pozrieme sa na celý rok, mám pocit, že rok priniesol oveľa väčšie zmeny, než sme si na jeho začiatku dokázali predstaviť.

Finax však takmer všetko zvládol s bravúrou, na ktorú som nesmierne hrdý. Máme za sebou historicky najúspešnejší rok v náraste majetku pod správou a v náraste počtu klientov. Čo ma však teší dvojnásobne, je objem peňazí, ktorý sme klientom dokázali zarobiť. Aj v tomto ukazovateli sme dosiahli historický rekord.

V hlave mám tri hlavné míľniky, ktoré sme ako spoločnosť minulý rok dosiahli:

- a) Úspešne sme prevzali investičnú časť belgickej banky Aion. Tento silno stratový biznis sa nám podarilo koncom roka postupnými krokmi dostať do neutrálnych čísel. Zároveň sme vďaka akvizícii získali kvalitný software, na ktorom bude Finax stavať svoju budúcnosť.
- b) Po rokoch, kedy sme na svoj IT vývoj používali externú spoločnosť, sa nám podarilo v priebehu roka 2024 kompletne internalizovať celý vývoj. Teraz ho máme úplne pod našou vlastnou kontrolou. To nám v budúcnosti prinesie nižšie náklady a vyššiu rýchlosť pri vývoji nových funkcií pre našich klientov.
- c) Finax dosiahol svoj prvý ziskový rok. Je to pre nás veľký míľnik. Stáť pevne na vlastných nohách je úžasný pocit, aj keď vieme, že v budúcnosti pravdepodobne ešte využijeme externé zdroje financovania na rýchlejšiu rast. V sektore digitálnej správy majetku je zisk spoločností veľkou raritou, a som nesmierne rád, že sa nám to podarilo ako jedným z prvých v Európe.

Milí klienti, veľmi pekne vám ďakujem za dôveru v naše služby. Aj v roku 2025 urobíme všetko preto, aby sme vám pomáhali budovať váš majetok. Veríme, že vďaka našim službám to bude pre vás veľmi jednoduché, bezstarostné a zábavné.

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



ORGÁNY SPOLOČNOSTI A RIADENIE

PREDSTAVENSTVO



JURAJ HRBATÝ

predseda predstavenstva

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



RADOSLAV KASÍK

člen predstavenstva

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



RÓBERT FEDÁK

člen predstavenstva

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



JÁN JURSA

člen predstavenstva

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

DOZORNÁ RADA

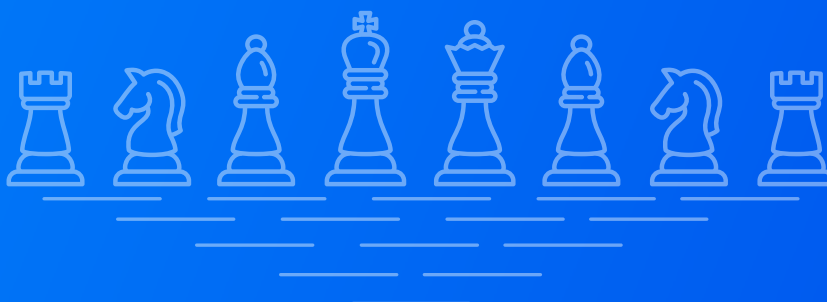
KAROL HOCHSCHORNER

MAREK MÚČKA

JÁN TONKA*

od 01.05.2024*

*Zmena: za Zoltán Csiba do 30.4.2024 (zmena v dozornej rad bola schválená na Valnom zhromaždení dňa 30.4.2024)



PREDMET PODNIKANIA

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

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

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

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

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

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

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

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

Riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:

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

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

Investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:

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

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

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

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

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

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

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

h) derivátové nástroje na presun úverového rizika,

i) finančné rozdielové zmluvy,

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

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

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) nástroje peňažného trhu,

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

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

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

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

Činnosť samostatného finančného agenta v sektore doplnkového dôchodkového sporenia.

Činnosť samostatného finančného agenta v sektore starobného dôchodkového sporenia.

Činnosť samostatného finančného agenta v sektore poistenia a zaistenia.

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

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



finax

OBCHODNÉ AKTIVITY

Trhové prostredie bolo počas väčšiny minulého roka pre investičných správcov mimoriadne priaznivé. V každom z posledných dvoch rokov dosiahol svetový akciový trh dvojciferné zhodnotenie, čo podporilo dôveru verejnosti v investovanie. K rastu prispela silná ekonomika, zvyšujúca sa ziskovosť firiem a pokles úrokových sadzieb na oboch brehoch Atlantiku. Významným faktorom bol aj rast reálnych miezd v strednej Európe, vrátane Slovenska, čo domácnostiam otvorilo väčšie rezervy na šetrenie a investovanie.

Finax sa v tomto prostredí sústredil na podporu predaja aj rozširovanie ponuky produktov. Hneď v úvode roka sme spustili program Finančný wellness. Ide o sériu školení, ktoré ľudí postupne naučia, ako si spraviť poriadok v osobných financiách. Firmy si ich môžu objednať ako pracovný benefit pre svojich zamestnancov. Od spustenia programu sme odškoliť viac ako 3000 zamestnancov v 50 firmách.

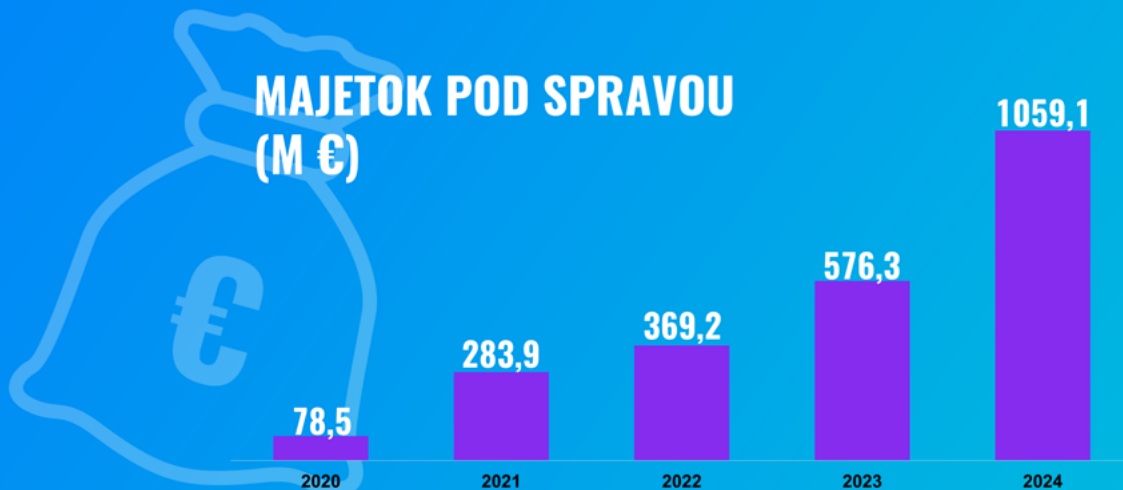
Okrem vzdelávania sme rozšírili aj svoju ponuku produktov o prvé portfóliá vedené v lokálnej mene,

konkrétne v poľskom zlotom. Nazvali sme ich príznačne Zlotý portfel. Skladajú sa zo štyroch stratégií s rôznym rizikom, ktoré investujú do poľských štátnych dlhopisov, akcií poľských firiem, ako aj akcií medzinárodných firiem s menovým zabezpečením. Od tohto produktu si sľubujeme podporu predaja v Poľsku, keďže tamojší investori často nechcú podstupovať menové riziko alebo požadujú väčšiu expozíciu voči domácej ekonomike.

Lokálne portfóliá sú plne vedené v novom obchodnom systéme, ktorý sme získali prebratím investičných aktivít Aion Bank začiatkom roka 2024. Tento systém je flexibilnejší, zvládne väčšie objemy obchodov a častejšie obchodovanie. Spustením Zlotého portfelu sme si mohli otestovať jeho funkcie, čo bolo nevyhnutné pre to, aby sme doňho mohli v budúcnosti presunúť všetky naše portfóliá.

Väčšinu IT kapacít sme počas roka sústredili na vývoj obchodného systému. Popri tom sme stihli predstaviť niekoľko novinek aj v našej aplikácii. Prešla si zmenou dizajnu a pribudla do nej funkcia

MAJETOK POD SPRAVOU (M €)



Finančného kouča, ktorý kedysi fungoval pod samostatnou značkou Finbot. Cez túto funkciu si klienti môžu napojiť všetky svoje bankové účty a aplikácia im bude sama sledovať výdavky, zaraďovať ich do kategórií a sledovať, či dodržiavajú svoje stanovené rozpočty.

Popri vývoji produktov sme predaj podporili zorganizovaním štyroch marketingových kampaní. Najúspešnejšie dopadla decembrová kampaň, v rámci ktorej mohli klienti získať všetky svoje decembrové vklady (očistené o výbery) riadené na rok bez poplatku. Počas trvania kampane dosiahli čisté vklady (teda vklady očistené o výbery) klientov Finaxu viac ako 42 miliónov eur. Do tejto štatistiky nerátame vklady a výbery klientov, ktorým spravujeme portfóliá v rámci B2B partnerstva s nemeckým fintechom UnitPlus.

Vďaka týmto obchodným aktivitám a priaznivému trhovému prostrediu nastavil Finax nové rekordy vo viacerých sledovaných metrikách. Objem majetku pod správou dosiahol ku koncu roka 1,06 miliardy eur. Prekonal tak cieľ 1 miliardy, ktorý sme si stanovili na začiatku roka 2024. Medziročne objem spravovaného majetku narástol o 84 %. Nárast sa dá pripísať trom faktorom:

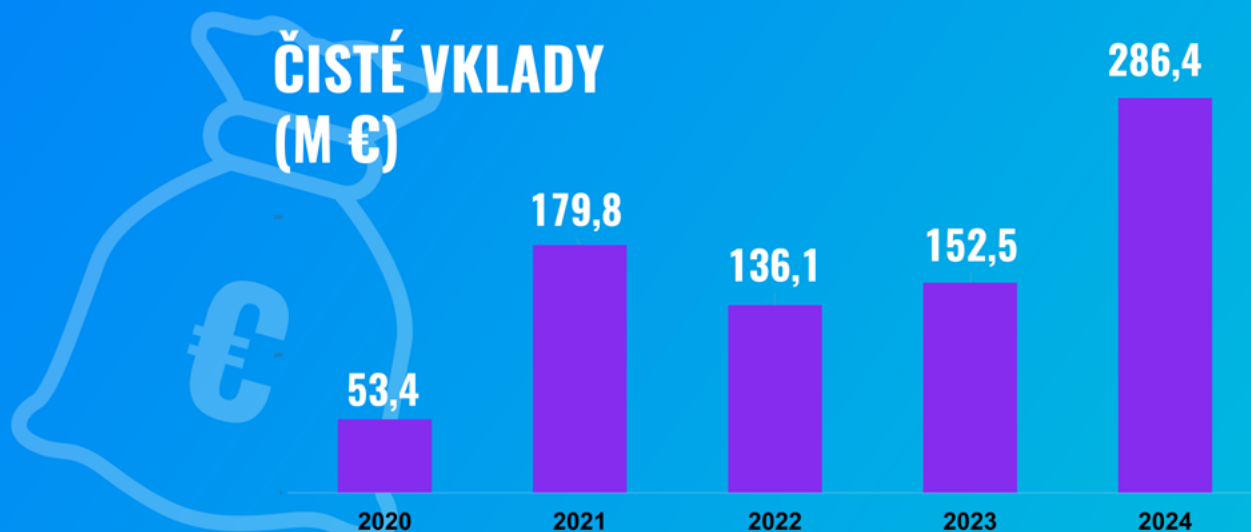
- Priaznivej trhovej výkonnosti: napr. 100 % akciové portfólio zarobilo od začiatku roka

18,8 % a v zisku skončili aj všetky ďalšie stratégie

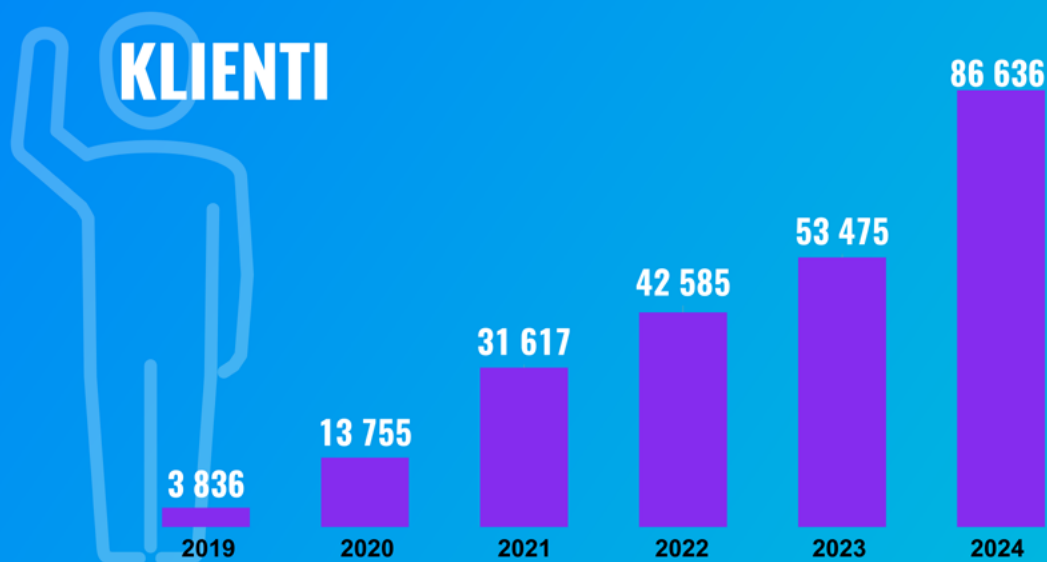
- Vysokým čistým vkladom
- Akvizícií investičných aktivít Aion Bank, vďaka ktorej sme prebrali fungujúce B2B partnerstvo s nemeckou firmou UnitPlus (ktorej spravujeme klientske portfóliá) a bývalých klientov robo-poradcu ETFmatic. Majetok týchto klientov prešiel pod správu Finaxu 1.1.2024.

Pre meranie úspešnosti predaja je vhodnejšou metrikou objem čistých vkladov, ktorý nie je priamo ovplyvnený trhovou výkonnosťou. Lepšie tak odráža ochotu investorov vkladať do Finaxu peniaze. Ich celkový objem v roku 2024 dosiahol 286,4 milióna eur, čo predstavuje medziročný nárast o 88 %. Oproti minulému roku bol objem čistých vkladov rovnomernejšie rozložený medzi jednotlivé štvrťroky, hoci najsilnejší výsledok prišiel opäť v závere roka.

Nárast čistých vkladov sa dá pripísať nadpriemernej trhovej výkonnosti a posilneniu marketingových a predajných aktivít (vrátane kampaní či náboru nových zamestnancov). Vysoké čisté vklady do konkurenčných podielových fondov potvrdzujú, že aj pre našu konkurenciu bolo prostredie priaznivé a záujem o investovanie na Slovensku narástol.



Počet aktívnych klientov v závere roka presiahol 86-tisíc. Medziročne ich počet vzrástol o 62 %. Výsledok však zaostal za cieľom 100-tisíc aktívnych klientov stanoveným na začiatku roka. Pôvodne sme plánovali najmä väčší počet nových účtov Európskeho dôchodku a získanie ďalšieho B2B partnerstva nad rámec UnitPlusu. Za aktívnych klientov považujeme tých, ktorí prešli procesom registrácie, overili svoju identitu a zaslali na svoj účet prvý vklad.



SPRÁVA O FINANČNEJ SITUÁCII

Riadna účtovná závierka Spoločnosti zostavená k 31.12.2024 tvorí neoddeliteľnú súčasť tejto Výročnej správy. Je zostavená na základe going concern (nepretržitého trvania Spoločnosti) v zmysle slovenských právnych predpisov.

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

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

Porovnávacie údaje pri položkách súvahy a výkazu ziskov a strát sme použili overené definitívne výsledky externým audítorm k 31.12.2023. Správu nezávislého audítora za účtovný rok 2024 nám znova vykonala audítorská spoločnosť Grant Thornton Audit, spol. s r.o., IČO: 31359523, so sídlom Hodžovo nám. 1/A, Bratislava.

SÚVAHA

Aktíva	31.12.2024	31.12.2023	ZMENA v %
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	709 696	322 419	120
Pohľadávky voči klientom	705 470	550 767	28
Cenné papiere na predaj	0	0	0
Pohľadávky voči bankám	149 210	503 581	-70
Podiely na ZI v dcérskych účt. jednotkách	5 000	0	100
Obstaranie hmotného a nehmotného majetku	0	0	0
Nehmotný majetok	1 333 761	863 021	55
Hmotný majetok	22 096	26 682	-17
Daňové pohľadávky	255 156	0	100
Ostatný majetok	165 664	147 651	12
Aktíva spolu	3 346 054	2 414 121	39

Pasíva	31.12.2024	31.12.2023	ZMENA v %
Závázky	1 006 648	514 794	96
Ostatné závázky	988 248	502 982	96
Daňové závázky	18 399	11 812	56
Vlastné imanie	2 339 406	1 899 327	23
Základné imanie	770 713	750 000	3
Emisné ážio	19 032	19 032	0
Fondy z oceňovacích rozdielov	0	0	0
Rezervné fondy	103 827	447 208	-77
Kapitálové fondy	1 026 468	1 026 468	0
Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní	0	0	0
Účet ziskov a strát	419 366	(343 381)	222
Pasíva spolu	3 346 054	2 414 121	39

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

Položka	31.12.2024	31.12.2023	ZMENA v %
Výnosy z odplát a provízií	6 149 208	3 932 628	56
Náklady na odplaty a provízie	1 956 592	1 212 696	61
Čistý zisk alebo strata z poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností	4 192 616	2 719 932	54
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	0	444	-100
Zisk alebo strata z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenených cudzou menou	(1 240)	54	-2 440
Zisk alebo strata z obchodovania	(1 240)	497	-349
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	16 056	30 031	-47
Zisk alebo strata z predaja iného majetku a z prevodu majetku	0	0	0
Ostatné prevádzkové výnosy	2 878	1 487	94
Personálne náklady	1 885 700	1 260 711	50
Odpisy	73 456	53 486	37
Ostatné prevádzkové náklady	1 965 998	1 680 835	17
Náklady na financovanie	109 646	91 643	20
Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	175 510	(334 728)	152
Daň z príjmov	(243 856)	8 653	-2918
Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	419 366	(343 381)	222

Výnosy Spoločnosti pozostávajú v zmysle zákona o cenných papieroch z hlavnej investičnej služby, a to najmä z poplatkov za riadenie portfólia klientov. Nárast výnosov z odplát a provízií oproti minulému roku je 56% vplyvom medziročného nárastu spravovaného majetku klientov.

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

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

Finax, o.c.p., a.s. zostavuje svoje siedmu účtovnú závierku od vzniku Spoločnosti, hospodársky výsledok k 31.12.2024 je zisk bežného účtovného obdobia vo výške 419 365,46 eur.

DODATOČNÉ INFORMÁCIE

Návratnosť aktív, určenú ako pomer čistého zisku a bilančnej hodnoty je 0,12533.

Počet zamestnancov Spoločnosti k dátumu 31.12.2024 je celkom 73, skrátený pracovný čas 14, z toho vedúci zamestnanci 11. Spoločnosť v zmysle a povahe svojej činnosti prehodnotila a vytvorila novú organizačnú štruktúru a v zmysle povahy a rozsahu svojej činnosti stále rozširuje svoje oddelenia. Spoločnosť aj v tomto roku svojho podnikania predstavuje stabilného zamestnávateľa, ktorý poskytuje pracovné príležitosti zamestnancom a neustále sa rozširuje. Činnosť Spoločnosti nemá negatívny vplyv na životné prostredie.

V činnosti v oblasti výskumu a vývoja Spoločnosť vynaložila na kapitalizáciu softvéru 530 tis. eur. z vlastného kapitálu, nečerpá žiadne štátne dotácie.

Spoločnosť Finax, o.c.p., a.s. ku koncu hospodárskeho roka 2024 nečerpala žiadny bankový úver.

Spoločnosť Finax, o.c.p., a.s. neposkytla žiadne úvery, nečerpala žiadne subvencie z verejných zdrojov, neobstarala žiadne vlastné akcie.

FINAXTECH S.R.O.

Spoločnosť rozširuje svoj prvý obchodný podiel do materskej účtovnej jednotky s názvom Finax Tech, s.r.o., IČO: 55 968 252, so sídlom Bajkalská 19B, Bratislava, zapísaná do Obchodného registra dňa 7.2.2024, vložka číslo 175961/B. Podiel na základom imaní dcérskej účtovnej jednotky je 5 000 eur. Táto spoločnosť je nefinančného charakteru, v tomto roku jej obchodné aktivity spočívali hlavne na vzdelávacej aktivite. Výsledok hospodárenia tejto spoločnosti k 31.12.2024 tvorí zisk po zdanení vo výške 24 651 eur.

ORGANIZAČNÁ ZLOŽKA V POĽSKU

1.apríla 2022 Spoločnosť otvorila prvú zahraničnú organizačnú zložku v Poľsku (ďalej v skratke „OZPL“) pod názvom Finax S.A. Oddział w Polsce, ul. Mokotowska 1, 00-640 Warszawa. Od otvorenia OZPL sú operácie Spoločnosti v Poľsku pod dohľadom poľského úrad pre finančný dohľad. Zriaďovateľ pravidelne financuje OZ na činnosť slúžiacu na podporu prevádzkovej činnosti v zahraničí. K 31.12.2024 evidujeme sumárny náklad na našu organizačnú zložku v sume 445 tis. eur. Tieto náklady tvoria hlavne personálne náklady, nájomné, marketing a spotreba služieb na fungovanie prevádzky OZ. K 31.12.2024 je evidenčný stav zamestnancov OZ 6, z toho jeden vedúci zamestnanec.

ORGANIZAČNÁ ZLOŽKA V NEMECKU

Akvíziou investičných aktivít belgickej časti Aion Bank v roku 2024, kde sme nadobudli klientov a ich majetok pod správou a ďalšie aktíva, ktoré významne podporia existujúce obchodné aktivity a rast Finaxu v tejto časti Európy, Spoločnosť otvára ďalšiu organizačnú zložku v Nemecku k 1.1.2025.

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

Valné zhromaždenie zo dňa 30.4.2024 rozhodlo o zvýšení základného imania z pôvodných 750 000 eur na 770 713 eur. Zvýšenie základného imania Spoločnosti bolo vykonané prostredníctvom vydania nových 20 713 kusov zaknihovaných kmeňových akcií na meno v menovitej hodnote 1 eur na akciu. Výška emisného kurzu jedného kusu akcie predstavuje 1 eur, t.j. emisné ážio z tejto transakcie je nula eur. Zvýšenie základného imania spoločnosti bolo za účelom odmeňovania zamestnancov prostredníctvom akcií, v zmysle programu zamestnaneckých akcií (ESOP).

Rozloženie akcionárov k 31.12.2024: Juraj Hrbatý, 42,27% podielu na základnom imaní, Barreson Holdings Limited, a.s., 51,41% a zamestnanecký program so 6,32% podielom. Zamestnanecký program znamená, že kľúčoví zamestnanci firmy nadobudli akcie v rámci manažérskeho programu odmeňovania.

ISIN: SK1110020072

Menovitá hodnota: 1 eur/akcia

Počet: 125 000 ks

Druh: akcia kmeňová

Forma: na meno

Podoba: zaknihovaný CP

Opis práv: právo podieľať sa na riadení Spoločnosti, na zisku a likvidačnom zostatku, právo požiadať o zvolanie Valného zhromaždenia a zasadnutia dozornej rady, právo nazerať do zápisníc z rokovania dozornej rady.

ISIN:	SK1000021591
Menovitá hodnota:	1 eur/akcia
Počet:	645 713 ks
Druh:	akcia kmeňová
Forma:	na meno
Podoba:	zaknihovaný CP
Opis práv:	právo podieľať sa na riadení Spoločnosti, na zisku a likvidačnom zostatku, právo požiadať o zvolanie Valného zhromaždenia a zasadnutia dozornej rady, právo nazerať do zápisníc z rokovania dozornej rady.

Emisné ážio predstavuje 1,18 eur na 1 ks akcie a výška emisného kurzu 1 ks akcie predstavuje 2,18 eur. Výška emisného ážia spoločnosti predstavuje 19 032,22 eur.

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

HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK

Návrh na rozdelenie výsledku bežného účtovného obdobia k 31.12.2024, o ktorom rozhodne Valné zhromaždenie Spoločnosti, je zisk po zdanení vo výške 419 365,46 eur. Akcionári posilnia kapitál Spoločnosti, časť bude presmerovaná na zákonný rezervný fond a druhá časť bude tvoriť rezervný fond tvorený zo zisku.

DAŇ Z PRÍJMU K 31.12.2024

Spoločnosti nevznikla povinnosť úhrady dane z príjmu vzhľadom na vykázané straty v minulých rokoch, pričom má ale povinnosť uhradiť daň vo výške 3 840 eur ako daňovú licenciu platnú od 1.1.2024. Daňová povinnosť nám vznikla v organizačnej zložke v Poľsku, kde daň tvorí výšku 3 830,97 eur. Spoločnosti prvý krát vznikla pri výpočte odložená daňová pohľadávka vo výške 255 155,93 eur.



finax

OPIS DÔLEŽITÝCH FAKTOROV EMITENTA

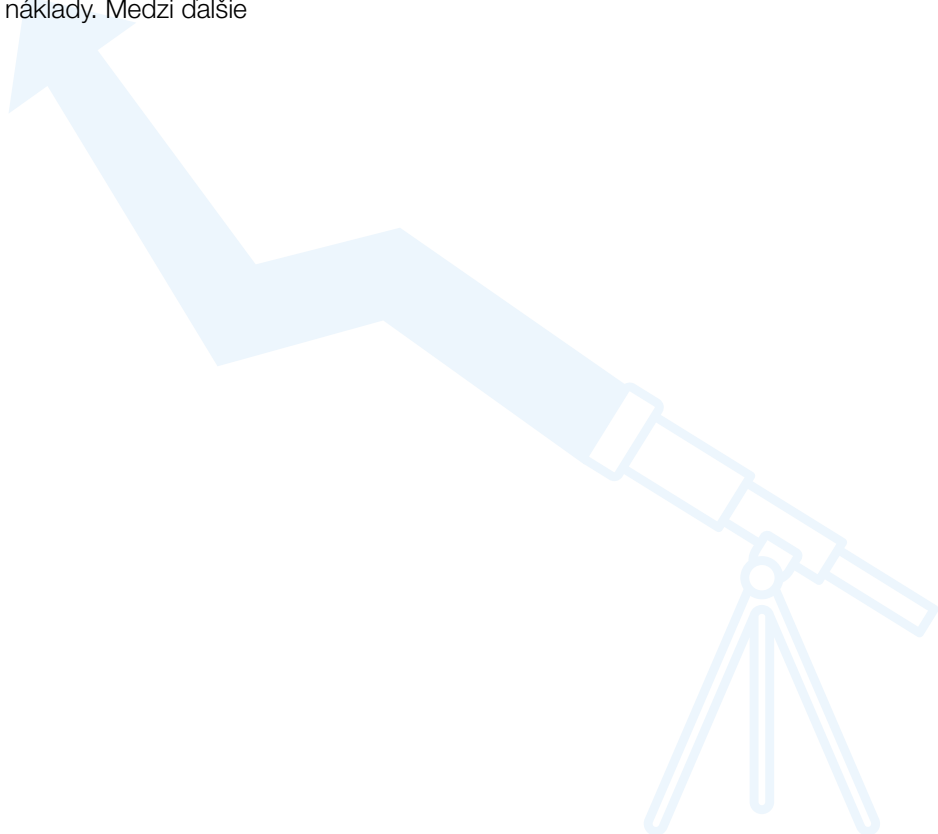
Z hľadiska finančnej pozície je najdôležitejšou zmenou roka 2024 dosiahnutie ziskovosti. Prispel k tomu nárast výnosov vďaka priaznivej trhovej výkonnosti a vysokým čistým vkladom, ako aj obozretná kontrola nákladov. Oproti minulému roku stúpili výnosy o 56 % na takmer 6,15 milióna eur. Zisky investičných stratégií sa pohybovali od 0 % v prípade 100 % dlhopisového portfólia po 18,8 % v prípade 100 % akciového portfólia. Základná stratégia Európskeho dôchodku zarobila vďaka zníženému poplatku až 18,9 %.

Zvýšené výnosy prispeli aj k posilneniu likvidity. Objem peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov medziročne stúpol o 120 %. Vlastné imanie vďaka dosiahnutému účtovnému zisku medziročne stúpne o 23 %. Počas roka sa navýšilo aj základné imanie o 3 % na 770 713 eur.

Z hľadiska štruktúry nákladov aj v uplynulom roku dominovali personálne náklady. Medzi ďalšie

významné nákladové položky patria odplaty finančným agentom (medzi ktorých patrí aj nemecký fintech UnitPlus, ktorému spravujeme klientské portfóliá v rámci B2B partnerstva) a náklady na softvérových vývojárov. Náklady na marketing a predaj (mimo odplát pre agentov) zatiaľ predstavujú pomerne malú časť celkových nákladov. Do budúcnosti by sme ich podiel chceli postupne navyšovať.

Vývoj po akvizícií investičných aktivít Aion bank zatiaľ považujeme za úspešný. Bývalých klientov robo-poradcu ETFmatic sa podarilo integrovať medzi zvyšných klientov Finaxu. Vývoj svojich pôvodných portfólií si môžu sledovať priamo cez aplikáciu Finaxu, pričom si už môžu otvárať aj naše ostatné produkty. Z hľadiska financií sú dnes operácie spojené s akvizíciou oproti začiatku roka už len v miernej strate, najmä vďaka postupnému nárastu výnosov.



INFORMÁCIA O OČAKÁVANEJ HOSPODÁRSKEJ A FINANČNEJ SITUÁCII V NASLEDUJÚCOM KALENDÁRNOU ROKU

K plánovaniu roka 2025 sme pristúpili opatrne, najmä kvôli prítomnosti svetového aj lokálneho politického rizika. Na svetovej pôde americký prezident Donald Trump prisľúbil zavedenie viacerých politík (napr. cieľ na kľúčových obchodných partnerov), ktoré by v blízkej dobe mohli narušiť stabilitu ekonomiky a finančných trhov.

Okrem toho sa slovenskí spotrebitelia, ktorí tvoria väčšinu našich klientov, budú musieť popasovať s dôsledkami zvýšenej sadzby DPH či zavedenia dane z finančných transakcií. Kvôli týmto politikám sa na Slovensku očakáva zvýšená inflácia, ktorá by mohla obmedziť schopnosť domácností šetriť a investovať.

Napriek tomu nevidíme dôvody na prehnaný pesimizmus. Podľa viacerých ekonomických ukazovateľov je situácia priaznivá. Zisky svetových firiem rastú, úrokové sadzby majú klesavý trend (najmä v eurozóne) a aj mzdy na Slovensku v uplynulom roku vzrástli. Preto sme si na nasledujúci rok opäť nastavili pomerne ambiciózne ciele z hľadiska rastu majetku pod správou, čistých predajov aj počtu klientov.

V roku 2025 by sme chceli dokončiť rozvoj obchodného systému získaného akvizíciou investičných aktivít Aion Bank, aby sme doňho mohli v druhej polovici roka postupne presunúť všetky naše portfóliá. Pokiaľ sa to podarí, otvoria sa dvere viacerým produktovým vylepšeniam, napríklad aktualizácii zloženia portfólií či častejšiemu obchodovaniu. Popri tom nás na poli IT v úvode roka čaká aj predstavenie ďalších technologických novinek, napr. dlho očakávanej funkcie sledovania účtov viacerých používateľov.

Okrem toho plánujeme významne posilniť predajné a marketingové aktivity. V rozpočte na budúci rok máme vyčlenený väčší objem peňazí na online marketing, kampane, konferencie, nových zamestnancov špecializovaných na komunikáciu a predaj či publikovanie knihy o osobných financiách, ktorú plánujeme vydať v závere roka.

Vo funkcii Finančný Kouč, ktorá je súčasťou Finax aplikácie, plánujeme počas roka spustiť možnosť porovnania hypoték v rôznych bankách a sprostredkovania najvýhodnejšej ponuky. Finax by tak získal dodatočný zdroj príjmu nezávislý od výkyvov na akciovom trhu.

Kľúčovým produktom naďalej zostáva Inteligentné investovanie, ktoré by sme chceli počas roka naďalej v zrozumiteľnej podobe prinášať novým ľuďom. Kľúčové bude osloviť masu, ktorá sa o investovanie doteraz veľmi nezaujímalala alebo mu nerozumela. Preto našou prioritou ostáva tvorba vzdelávacieho obsahu, školenia vo firmách a zvyšovanie užívateľského komfortu našej aplikácie či procesu otvárania účtu.

SCHVÁLENIE VÝROČNEJ SPRÁVY PREDSTAVENSTVOM

Výročná správa k obdobiu, ktoré skončilo dňom 31. decembra 2024, bude schválená predstavenstvom a odsúhlasená na zverejnenie dňa 16.4.2025.

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

PRÍLOHY

Neoddeliteľnou súčasťou Výročnej správy je Účtovná závierka k 31. Decembru 2024



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

finax

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

SPRÁVA AUDÍTORA

**K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE A VÝROČNEJ
SPRÁVE A VÝROČNÁ SPRÁVA
K 31. DECEMBRU 2024**

O B S A H

- **Správa nezávislého audítora**
- **Účtovná závierka k 31. decembru 2024**
- **Výročná správa**

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti

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

Akciová spoločnosť so základným imanom vo výške 770 713 EUR
Sídlo spoločnosti: Bajkalská 19B, 821 01 Bratislava - mestská časť Ružinov
IČO: 51 306 727

Názor

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Finax, o.c.p., a. s. (ďalej len „Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu zostavenú k 31. decembru 2024, 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 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 auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na

tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok končiaci sa k 31. decembru 2024 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

V Bratislave, dňa 15. apríla 2025

Grant Thornton Audit, s.r.o.

Audítorská spoločnosť

Licencia UDVA č. 28

Hodžovo námestie 1/A, 811 06 Bratislava


Ing. Ladislav Kmenta
Audítor, licencia UDVA č. 1129

Účtovná závierka

obchodníka s cennými papiermi

k 31.12 2024 (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 4
do	1 2	2 0	2 4

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 3
do	1 2	2 0	2 3

Priložené súčasti účtovnej závierky:

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

Obchodné meno (názov) obchodníka s cennými papiermi

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

Sídlo obchodníka s cennými papiermi, ulica a číslo

B a j k a l s k á 1 9 B

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti:

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

PSČ

8 2 1 0 1

Obec

B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

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

Faxové číslo

E-mailová adresa

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

Zostavená dňa:

26.3.2025

Schválená dňa:

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu obchodníka s cennými papiermi:

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

finax Inteligentné investovanie
Finax, o.c.p., a.s.
Bajkalská 19B
821 01 Bratislava

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

ÚČ OCP 1-4

S Ú V A H A
k 31.12.2024
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	Aktíva		x	x
1.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		709 696	322 419
2.	Pohľadávky voči klientom		705 470	550 767
a)	z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb		705 470	550 767
b)	z pôžičiek poskytnutých klientom			
3.	Cenné papiere na obchodovanie			
4.	Deriváty			
5.	Cenné papiere na predaj		0	0
6.	Upísané cenné papiere na			
7.	Pohľadávky voči bankám		149 210	503 581
a)	z obrátených repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé		102 542	503 581
c)	dlhodobé		46 668	
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		5 000	
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora ¹⁵⁾			
b)	ostatných účtovných jednotkách		5 000	
11.	Obstaranie hmotného majetku a nehmotného majetku			
12.	Nehmotný majetok		1 333 761	863 021
13.	Hmotný majetok		22 096	26 682
a)	neodpisovaný			
a).1.	pozemky			
a).2.	ostatný			
b)	odpisovaný		22 096	26 682
b).1.	budovy			
b).2.	ostatný		22 096	26 682
14.	Daňové pohľadávky		255 156	
15.	Ostatný majetok		165 664	147 651

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

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

ÚČ OCP 1-4

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	Aktíva		x	x
	Aktíva spolu		3 346 054	2 414 121

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 11)		1 006 648	514 794
1.	Závazky voči bankám splatné na			
2.	Závazky voči klientom			
3.	Ostatné záväzky voči bankám			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
4.	Závazky z cenných papierov predaných na krátko			
5.	Deriváty			
6.	Závazky z úverov a z			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
7.	Ostatné záväzky		988 248	502 982
8.	Podriadené finančné záväzky			
9.	Daňové záväzky		18 399	11 812
a)	splatná daň z príjmov		18 399	11 812
b)	odložený daňový záväzok			
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12		2 339 406	1 899 327
10.	Základné imanie, z toho		770 713	750 000
a)	upísané základné imanie		770 713	750 000
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)			
11.	Emisné ážio		19 032	19 032
12.	Fondy z oceňovacích rozdielov		0	0
a)	z ocenenia cenných papierov na			
b)	ostatné x/(x)		0	0
13.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení		103 827	447 208
a)	zákonný rezervný fond		22 675	22 675
b)	rezervný fond na vlastné akcie			
c)	iné rezervné fondy		81 152	424 533
14.	Kapitálový fond		1 026 468	1 026 468
15.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)			

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

ÚČ OCP 1-4

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 11)		1 006 648	514 794
16.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)			
17.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		419 366	(343 381)
	Pasíva		3 346 054	2 414 121

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 2024

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozn ámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z odplát a provízií		6 149 208	3 932 628
2.	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb			
a.	Náklady na odplaty a provízie		1 956 592	1 212 696
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		4 192 616	2 719 932
4.c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi		0	444
5.d.	Zisk alebo strata z derivátov			
6.e.	Zisk alebo strata z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou		(1 240)	53
7.f.	Zisk/strata z úrokov z investičných nástrojov			
II.	Zisk alebo strata z obchodovania		(1 240)	497
8.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy		16 056	30 031
9.	Výnosy z vkladov do základného imania			
10.g.	Zisk alebo strata z predaja iného majetku a z prevodu majetku			
11./h.	Zisk/ strata z čistého zrušenia zníženia hodnoty/zníženia hodnoty majetku a z odpísaného/odpísania majetku			
12.	Výnosy zo zrušenia rezerv na ostatné záväzky			
13.	Ostatné prevádzkové výnosy		2 878	1 487
i.	Personálne náklady		1 885 700	1 260 711
i.1.	mzdové a sociálne náklady		1 869 896	1 247 185
i.2.	ostatné personálne náklady		15 804	13 526
j.	Náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky			

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

ÚČ OCP 2-4

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozn ámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
k.	Odpisy		73 456	53 486
k.1.	odpisy hmotného majetku		4 585	3 105
k.2.	odpisy nehmotného majetku		68 871	50 381
l.	zníženie hodnoty majetku			
l.1.	zníženie hodnoty hmotného majetku			
l.2.	zníženie hodnoty nehmotného majetku			
m.	Ostatné prevádzkové náklady		1 965 998	1 680 835
n.	Náklady na financovanie		109 646	91 643
n.1.	náklady na úroky a podobné náklady		49 999	40 518
n.2.	dane a poplatky		59 647	51 125
14./o.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych účtovných jednotkách a pridružených účtovných jednotkách			
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		175 510	(334 728)
p.	Daň z príjmov		-243 856	8 653
p.1.	splatná daň z príjmov		11 300	8 653
p.2.	odložená daň z príjmov		-255 156	
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		419 366	(343 381)

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 31.12.2024 (v celých číslach)****A. Všeobecné informácie o obchodníkovi s cennými papiermi****1.**

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

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

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

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

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

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

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 zlúčenía, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku.
- 9. Vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb.
- 10. Vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi.
- 11. Činnosť samostatného finančného agenta v sektore doplnkového dôchodkového sporenia.
- 12. Činnosť samostatného finančného agenta v sektore starobného dôchodkového sporenia.
- 13. Činnosť samostatného finančného agenta v sektore poistenia a zaistenia.
- 14. Činnosť samostatného finančného agenta v sektore poskytovania úverov, úverov na bývanie a spotrebiteľských úverov.
- 15. Služba informovania o platobnom účte, licencia bola odovzdaná NBS dňa 31.10.2023.

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

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

2.

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky nášho akcionára Barreson Holdings Limited so sídlom Afroditis 25, 1060 Nikózia, Cyprus. Konsolidované finančné výkazy skupiny sú k dispozícii k nahliadnutiu v sídle spoločnosti.

3.

Základné imanie Spoločnosti predstavuje hodnotu 770 713 eur.

Rozloženie akcionárov k 31.12.2024: Juraj Hrbatý, 42,27% podielu na základnom imaní, Barreson Holdings Limited, a.s., 51,41% a zamestnanecký program s 6,32%.

4.

Spoločnosť sa od 1.5.2019 stala dobrovoľným platcom DPH.

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

5.**Organizačná zložka v Poľsku**

1.apríla 2022 Spoločnosť otvorila prvú zahraničnú organizačnú zložku v Poľsku (ďalej v skratke „OZPL“) pod názvom Finax S.A. Oddział w Polsce, ul. Mokotowska 1, 00-640 Warszawa. Od otvorenia OZPL sú operácie Spoločnosti v Poľsku pod dohľadom poľského úradu pre finančný dohľad. Zriaďovateľ pravidelne financuje OZPL na činnosť slúžiacu na podporu prevádzkovej činnosti v zahraničí. K 31.12.2024 je evidenčný stav zamestnancov OZPL 6 z toho jeden vedúci zamestnanec.

6.**AION**

Finax si hneď na začiatku roka 2024 prešiel významnou organizačnou zmenou vďaka prebratiu investičných aktivít belgickej Aion Bank. Okrem nových klientov, zamestnancov a obchodného systému tak získal aj fungujúce B2B partnerstvo s nemeckou firmou UnitPlus. S objemom čistých vkladov 115 milióna eur počas uplynulého roka a celkovým majetkom pod správou v objeme 209 milióna eur (k 31.12.2024) toto partnerstvo predstavuje hodnotnú podporu pre podnikanie Finaxu.

7.**Organizačná zložka v Nemecku**

Svoju prevádzkovú činnosť začína dňom 1.1.2025 ďalšia organizačná zložka pod názvom: Finax, o.c.p., a.s., Zweigniederlassung, so sídlom Friedrich-Ebert-Anlage 56, 60 25 Frankfurt am Main, Nemecko, zapísaná do obchodného registra vo Frankfurte nad Mohanom, pod číslom HRB 136593 dňa 8.11.2024.

8.**Finaxtech s.r.o.**

Spoločnosť rozširuje svoj prvý obchodný podiel do materskej účtovnej jednotky s názvom Finax Tech, s.r.o., IČO: 55 968 252, so sídlom Bajkalská 19B, Bratislava, zapísaná do Obchodného registra dňa 7.2.2024, vložka číslo 175961/B. Podiel na základom imaní dcérskej účtovnej jednotky je 5 000 eur. Táto spoločnosť je nefinančného charakteru, v tomto roku jej obchodné aktivity spočívali hlavne na vzdelávacej aktivite. Výsledok hospodárenia tejto spoločnosti k 31.12.2024 tvorí zisk po zdanení vo výške 24 651 eur.

B. 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 1.1.2024 – 31.12.2024, alebo jeho modifikácie, vzhľadom ku skutočnému vývoju.

Finax, o.c.p., a.s. zostavuje svoje siedmu účtovnú závierku od vzniku Spoločnosti, hospodársky výsledok k 31.12.2024 je zisk bežného účtovného obdobia vo výške 419 365,46 eur.

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

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.

4. Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

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

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

Pohľadávky

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

Finančný prenájom

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

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

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

Závázky

Závázky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Závázky 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 nevyužité daňové odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

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

Cudzia mena a kurzové rozdiely

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

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

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

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

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

Výnosy – úroky, poplatky a provízie

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

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

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

Klientsky majetok

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

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

5. Deň uskutočnenia účtovného prípadu

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

6. Postupy odpisovania hmotného a nehmotného majetku

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

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

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

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

Osobné auto	8	lineárna	12,5
Softvér - účtovníctvo	6	lineárna	16,67
Softvér – finax.eu, finbot, etfmatic	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 nemusí byť známa. 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 (+)	6 149 208	3 932 628
Pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (-)		
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 956 592)	(1 212 696)
Závazky za úroky, odplaty a provízie (+)		
Obrat strany Dt usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi (+)		
Pohľadávky za predané finančné nástroje (-)		
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)		
Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN		
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	2 878	1 487
Náklady na zamestnancov a dodávateľov (-)	(3 961 344)	(3 033 189)
Závazky voči zamestnancom a dodávateľom (+)		
Zvýšenie/zníženie prevádzkového majetku (-/+)	181 247	(737 919)
Zmena stavu krátkodobých pôžičiek klientom (+/-) na analytických účtoch prvotného zaúčtovania		
Zvýšenie/zníženie prevádzkových záväzkov (+/-)		
Zvýšenie/zníženie vkladov klientov (+/-)		
Zvýšenie/zníženie záväzkov voči dodávateľom (+/-)	485 266	194 966
Iné krátkodobé záväzky +/-		
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením	900 663	(854 723)
Zaplatená daň z príjmov	6 001	6 265
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	906 664	(848 458)
Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+)	(534 611)	(241 631)
Závazky z obstarania dlhodobého majetku (+)		
Výnosy z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (+)		

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

Pohľadávky z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (-)		
Výnosy z dividend (+), pohľadávky na dividendy (-)		
Výnosy z prijímaných úrokov z vkladov a úverov (+)	16 056	30 031
Pohľadávky z úrokov z vkladov a úverov (-)		
Príjmy z predaja finančných nástrojov držaných na predaj (+)		444
Nákup finančných nástrojov držaných na predaj (-)		4 859
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	0	
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(518 555)	(206 297)
Peňažný tok z finančnej činnosti		x
Zvýšenie/zníženie vlastného imania (+/-)	20 713	0
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov a finančného nájmu(+/-)		
Náklady na úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (-)		
Závazky za úroky z dlhodobých úverov a finančného nájmu (+)		
Zaplatené dividendy		
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	20 713	0
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(1 240)	54
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	386 869	(1 001 214)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	322 419	1 323 633
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	709 288	322 419

D. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní

POLOŽKA	Akciový kapitál	Rezervné fondy	Fondy z ocenení a	Nerozdelené zisky	Kapitálové fondy	Spolu
b	1	2	3	4	5	6
Stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	769 032	447 209	0	(343 382)	1 026 468	1 899 327
Zmeny v účtovnej politike						
Upravený stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	769 032	447 209	0	(343 382)	1 026 468	1 899 327
Oceňovacie rozdiely z ocenenia cenných papierov na predaj						
Ostatné oceňovacie rozdiely						
Daň účtovaná na položky vlastného imania						
Zmena čistého obchodného imania bez zisku za bežné účtovné obdobie		(343 382)		343 382		0

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

POLOŽKA	Akciový kapitál	Rezervné fondy	Fondy z ocenení a	Nerozdelené zisky	Kapitálové fondy	Spolu
b	1	2	3	4	5	6
Zisk/strata bežného účtovného obdobia				419 366		419 366
Úplná zmena čistého obchodného imania						
Rozdelenie zisku						
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu	20 713					20 713
Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia	789 745	103 827	0	419 366	1 026 468	2 339 406

Valné zhromaždenie zo dňa 30.4.2024 rozhodlo o zvýšení základného imania z pôvodných 750 000 eur na 770 713 eur. Zvýšenie základného imania Spoločnosti bolo vykonané prostredníctvom vydania nových 20 713 kusov zaknihovaných kmeňových akcií na meno v menovitej hodnote 1 eur na akciu. Výška emisného kurzu jedného kusu akcie predstavuje 1 eur, t.j. emisné ážio z tejto transakcie je nula eur.

Zvýšenie základného imania spoločnosti bolo za účelom odmeňovania zamestnancov prostredníctvom akcií, v zmysle programu zamestnaneckých akcií (ESOP).

E. Prehľad o majetku klientov

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobia	Predchádzajúce účtovné obdobia
a	b	1	2
	Majetok klientov	x	x
	Peňažné prostriedky klientov	1 409 188	638 769
	Cenné papiere klientov	17 709 587	8 646 946
	Iné finančné nástroje klientov	0	0
	Portfólia klientov	1 041 114 111	566 667 784
	Pohľadávky klientov voči trhu	0	0
	Majetok klientov spolu	1 060 232 886	575 953 499
	Závazky voči klientom zo zvereného majetku	x	x
	Závazky z peňažných prostriedkov klientov	1 409 188	638 769
	Závazky z cenných papierov klientov	17 709 587	8 646 946
	Závazky z portfólií klientov	1 041 114 111	566 667 784
	Závazky zo správy a uloženia cenných papierov klientov	0	0
	Závazky 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
	Závazky z uschovania cenných papierov klientov	0	0
	Závazky voči klientom zo zvereného majetku spolu	1 060 232 886	575 953 499

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	109	138
2.	Bežné účty	209 587	322 282
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 h.	500 000	
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	709 696	322 420
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	709 696	322 420

EUR

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	705 470	550 767
2.	Vedľajšie služby	0	0
3.	Spolu	705 470	550 767

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	102 542	503 581
2.	Do troch mesiacov	0	0
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roku	0	0

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

5.	Do dvoch rokov	0	0
6.	Do piatich rokov	46 668	0
7.	Viac ako päť rokov	0	0
	Spolu	149 210	503 581

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	102 542	503 581
2.	Do dvoch mesiacov	0	0
3.	Do štyroch mesiacov	0	0
4.	Do šiestich mesiacov	0	0
5.	Do jedného roku	46 668	0
	Spolu	149 210	503 581

Pohľadávka voči bankám je zložená zábezpeka uložená v KBC Bank N.V., Brusel, Belgicko, zložená z istiny 100 000 eur a úroky k 31.12.2024 tvoria 2 542 eur. Suma 46 668 eur je hodnota bankovej záruky v Tatrabanke na kauciu prenájmu Rosum, spol. s r.o. Bratislava, k nájomnej zmluve. Táto banková záruka sa bude ročne prolongovať počas trvania nájmu v týchto priestoroch.

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

Číslo riadku	12. Nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obstarávacia cena	1 513 789	969 378
2.	Odpisy	(180 028)	(106 357)
3.	Zníženie hodnoty	0	0
4.	Účtovná hodnota	1 333 761	863 021

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

Číslo riadku	13. Hmotný majetok odpisovaný	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Budovy	0	0
2.	Obstarávacia cena	0	0
3.	Odpisy	0	0
4.	Zníženie hodnoty	0	0
5.	Účtovná hodnota	0	0
6.	Stroje a zariadenia	30 909	30 909
7.	Obstarávacia cena	30 909	30 909
8.	Odpisy	(8 813)	(4 227)
9.	Zníženie hodnoty	0	0
10.	Účtovná hodnota	22 096	26 682
	Spolu	22 096	26 682

Súvaha B. Pasíva

EUR

Číslo riadku	1. Závazky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Ostatné záväzky	988 248	502 982
	z toho: zamestnanecká opcia*	0	0
2.	Podriadené finančné záväzky	0	0
	Spolu	988 248	502 982

*Spoločnosť, na základe zmluvy Shareholders agreement, ktorá pojednáva o predkupnom práve akcií Finax, vykázala opciu na kúpu zamestnaneckých akcií počas desaťročného obdobia od pridelenia akcií zamestnancom v rámci manažérskeho programu odmeňovania. Opcia bola k 31. decembru 2022 ocenená oceňovacím modelom kvôli spresneniu metodiky výpočtu stanovenia trhovej hodnoty tejto opcie, a pridaním nezávislej premennej pravdepodobnosti odchodu vedúcich zamestnancov do Black-Scholes oceňovacieho modelu. Táto úprava metodiky k 31.12.2023 nakoniec vyústila do úplného rozpustenia Fondov z ocenenia a ostatných záväzkov zo zamestnaneckej opcie, čo verne a pravdivo odráža skutočnú trhovú hodnotu tejto opcie, ktorej pravdepodobnosť využitia sa limitne blíži k nule. Precenenie k 31.12.2024 zostáva tiež na nule.

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	6 149 208	3 932 628
2.	z investičných služieb	6 061 814	3 910 969
3.	z vedľajších investičných služieb	87 394	21 659

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

Číslo riadku	8. Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé pohľadávky a úvery	16 056	30 031
2.	Krátkodobé cenné papiere	0	0
3.	Dlhodobé úvery	0	0
4.	Dlhodobé cenné papiere	0	0
5.	Finančný prenájom	0	0
	Spolu	16 056	30 031

Číslo riadku	i. Osobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Základné mzdy	1 391 232	938 038
2.	Pohyblivá zložka miezd	945	3 579
3.	Poistenie	444 679	286 428
4.	Stravovanie	33 985	22 718
5.	Zdravotná starostlivosť	2 353	2 035
6.	Príspevky zamestnávateľa na dôchod. sporenie zamestnancov	7 324	0
7.	Ostatné sociálne náklady	5 182	7 912
	Spolu	1 885 700	1 260 710

Spoločnosť benefity pre zamestnancov, ktoré nemajú sociálny charakter, účtuje v ostatných prevádzkových nákladoch. Ide o náklady na vzdelávanie, školenia, jazykové kurzy, šport, repre náklady a iné.

Číslo riadku	k.1. Odpisy majetku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Softwér	68 871	50 381
2.	Ostatný hmotný majetok	4 585	3 105
	Spolu	73 456	53 486

Číslo riadku	m. Ostatné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata audítorovi	11 390	5 325
2.	Marketing	456 583	449 751
3.	Iné služby	561 351	416 523
4.	Nájomné	157 387	123 863
5.	IT služby	686 310	589 968
6.	Nakúpený materiál	92 770	95 596
	Spolu	1 965 790	1 681 026

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

K 31.12.2024 evidujeme sumárny náklad na našu organizačnú zložku v sume 438 tis. (za 12 mesiacov v roku 2023: 255 tis. eur). Tieto náklady tvoria hlavne personálne náklady, nájomné, marketing a spotreba služieb na fungovanie prevádzky OZ v Poľsku.

Číslo riadku	n.1. Náklady na úroky a obdobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé záväzky a prijaté úvery	0	0
2.	Emitované krátkodobé cenné papiere	0	0
3.	Prijaté dlhodobé úvery	0	0
4.	Emitované dlhodobé cenné papiere	0	0
5.	Finančný prenájom	0	0
6.	Iné	49 999	40 518
	Spolu	49 999	40 518

Obdobné náklady tvoria poplatky najmä za vedenie bankových účtov (38 017 eur) a poistenie zodpovednosti za škodu (2 643 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	59 647	51 125
	Spolu	59 647	51 125

Iné poplatky sú predovšetkým poplatky Garančnému fondu investícií, Národnej banke Slovenska, členstvo v Asociácii obchodníkov s cennými papiermi a rôzne iné správne poplatky na potrebné na činnosť Spoločnosti.

G. Ostatné poznámky

1.Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami.

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

- 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,
- má v obchodníkovi s cennými papiermi významný vplyv,
- je spoločne kontrolovanou účtovnou jednotkou obchodníka s cennými papiermi,
- je spoločne kontrolovanou účtovnou jednotkou materskej účtovnej jednotky obchodníka s cennými papiermi

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

- e) je pridruženou účtovnou jednotkou obchodníka s cennými papiermi
- f) je klúčovou 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	a). Podiely spriaznených osôb na základom imaní obchodníka s cennými papiermi a jeho dcérskych úč. j. a pridružených úč. j.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Podiely na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi		
2.	Podiely na základnom imaní dcérskych úč. j.	5 000	0
3.	Podiely na základnom imaní pridružených úč. j.		

Finax má podiel na základnom imaní spoločnosti Finaxtech, s.r.o., IČO: 55 968 252. Je to nefinančná spoločnosť s ručením obmedzením.

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	8 031	0
4.	Dlhodobé záväzky	0	0

Všetky záväzky so spriaznenými osobami boli k 31.12.2023 uhradené.

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

Po dni 31 decembri 2024 nenastali žiadne udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva. Začiatkom roka 2024 prebehla prvá významná akvizícia Spoločnosti Finax a to finalizácia prevzatia investičnej divízie belgicko-poľskej Aion Bank vrátane prvého paneurópskeho robo-poradcu ETFmatic. Spoločnosť realizovala túto transakciu z vlastných kapitálových zdrojov. Vplyvom získania tohto klientskeho majetku Finax otvára od 1.1.2025 novú organizačnú zložku Finax, o.c.p., a.s., Zweigniederlassung, so sídlom Friedrich-Ebert-Anlage 56, 6025 Frankfurt am Main, Nemecko, zapísaná do obchodného registra vo Frankfurte nad Mohanom, pod číslom HRB 136593 dňa 8.11.2024. Prevádzku otvárame k 1.1.2025.

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

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

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

4. Vysporiadanie straty k 31.12.2023

Rozdelenie výsledku bežného účtovného obdobia k 31.12.2023 je vysporiadanie straty v plnej výške. Valné zhromaždenie zo dňa 30.4.2024 rozhodlo uhradiť stratu 343 381 eur v plnej výške z rezervného fondu, ktorý Spoločnosť tvorila na krytie týchto strát. K 31.12.2024 výška rezervného fondu Spoločnosti činí výšku 103 827 eur, čo postačuje na úhradu strát a zároveň zachovanie potrebných kapitálových požiadaviek.

5. Počet zamestnancov a počet členov orgánov

Evidenčný počet zamestnancov Spoločnosti k dátumu 31.12.2024 bol 73, z toho vedúci zamestnanci 11, vrátane zamestnancov v organizačnej zložke v Poľsku.

Zoznam akcionárov	konanie v mene Spoločnosti
Barresom Holding Limited	396 215 ks akcií na meno, súčet men. hodnôt 396 215 eur, menovitá hodnota jednej akcie 1 eur, podiel: 51,41 %
Mgr. Juraj Hrbatý	325 761 ks akcií na meno, súčet men. hodnôt 325 761 eur, menovitá hodnota jednej akcie 1 eur, podiel: 42,27 %
Zamestnanecké akcie	48 737 ks akcií na meno, súčet men. hodnôt 24 738 eur, menovitá hodnota jednej akcie 1 eur, podiel: 6,32 %

Štatutárny orgán – predstavenstvo

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

konanie v mene Spoločnosti

predseda samostatne alebo
podpredseda predstavenstva
spolu s nejakým členom
predstavenstva

Dozorný orgán – dozorná rada

Karol Hochschorner
Mgr. Marek Múčka
Ján Tonka, nový člen od 1.5.2024*
Zoltán Csiba do 30.4.2024, *Zmena v dozornej rade
bola schválená na Valnom zhromaždení dňa 30.4.2024.

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
Výsledok hospodárenia pred zdanením k 31.12.2024	175 510	(334 727)
Položky zvyšujúce výsledok hospodárenia	408 920	216 513
Položky znižujúce výsledok hospodárenia	172 804	(102 025)
Základ dane	411 626	(220 239)
Splatná daň	15 130	11 132
Odložená daň	(255 156)	0
Daň z príjmov spolu	<u>(240 026)</u>	<u>11 132</u>

Spoločnosť v roku 2024 prvýkrát dosiahla výsledok hospodárenia zisk, preto zaúčtovala odloženú daňovú pohľadávku vzťahujúcu sa na možnosť umorovať daňové straty a dočasné rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou záväzkov a rezerv.

	Stav k 1.1.2024	Zúčtovanie do vlastného imania	Zúčtovanie do výkazu ziskov a strát	Stav k 31.12.2024
Neuhradené služby				96 755
Rezervy				269 053
Umorovanie straty minulých období				819 208
Ostatné				
Odložená daňová pohľadávka (+)/odložený daňový záväzok (-)				255 156

7. Údaje o zamestnaneckých požitkoch

Zamestnanecké akcie*	48 737 ks akcií na meno, súčet menovitých hodnôt 24 738 eur, menovitá hodnota jednej akcie 1 eur, podiel: 6,32 %
-----------------------------	--

*Kľúčoví zamestnanci firmy nadobudli akcie v rámci manažérskeho programu odmeňovania ESOP. V roku 2024 vstúpili k vedúcim zamestnancom do akcionárskej štruktúry aj zamestnanci odmeňovaní v zmysle malého ESOPU v hodnote 20 713 eur navýšením základného imania v apríli 2024.

8. Výnos na akciu.

Výpočet výnosu na akciu je uvedený v nasledujúcom prehľade:

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

	Bežné účetné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účetné obdobie
Zisk za účetné obdobie po zdanení	419 365	0
Vážený priemer akcií počas roka	763 809	0
Výnos na akciu	0,549044	0

V porovnateľnom údaji za bezprostredne predchádzajúce účetné obdobie Spoločnosť vykázala stratu.

9. Údaje o úverovom riziku,

- a) o použitých spôsoboch a postupoch úverového hodnotenia dlžníka vrátane vysvetlenia obsahu jednotlivých hodnotiacich stupňov,
- b) popis pohľadávok, ktorých ocenenie sa upravuje skupinovo,
- c) popis spôsobov a nástrojov znižovania úverového rizika,
- d) popis významných koncentrácií úverového rizika a popis spôsobov a postupov používaných pre zabezpečenie obchodníkom s cennými papiermi akceptovanej koncentrácie úverového rizika.

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

Spoločnosť nevyužíva nástroje spojené s úrokovým rizikom.

10. Uvedú sa údaje o trhovom riziku

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

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

1. Uvedú sa údaje o ostatných druhoch rizík

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

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

- dodržiavať požiadavky na kapitál stanovené regulátorom na kapitálovom trhu,

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

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

Prehľad a zloženie vlastných zdrojov Spoločnosť zostavuje v zmysle Vykonávacieho nariadenia komisie EÚ č. 680/2014 zo 16.4.2014, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy, pokiaľ ide o vykazovanie inštitúciami na účely dohľadu podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady EÚ č. 575/2013 (ďalej CRD) a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady EÚ č. 575/2013 z 26.6.2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia EÚ č. 648/2012 (ďalej CRR) v znení neskorších predpisov.

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

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

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

Kreditné riziko

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

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

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

- a) podrobnosti o priradovaní alebo určovaní rizikových váh expozíciám,
- b) pravidiel používania uznaných ratingových agentúr.

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

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

Devízové riziko

Spoločnosť vplyvom svojej činnosti v tomto čase je vystavená devízovému riziku pod 2% vlastných zdrojov, čiže v tomto čase je nízke. Služby, ktoré poskytujeme našim klientom v zmysle zákona

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

o cenných papieroch, sa poskytujú výlučne v mene eur. Devízová pozícia vyplýva hlavne v zmysle dodávateľsko-odberateľských vzťahov s organizačnou zložkou v Poľsku (poľské zloté) a zostatkoch na bankových účtoch v zahraničí, kde spoločnosť drží časť financií v cudzej mene na pokrytie nákladov na bankové poplatky z vedenia týchto bankových účtov. Spoločnosť všetky svoje aktíva vedie v neobchodnej knihe.

Operačné riziko

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

Identifikácia a meranie operačného rizika v Spoločnosti sa zabezpečuje:

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

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

Na účely zmierňovania operačného rizika sa postupuje najmä:

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

Dodatočná hodnota rizikových expozícií na základe fixných režijných nákladov

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

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

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

Riziko likvidity

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

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

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:

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 nútej 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 31.12.2024 neidentifikovala, nakoľko nevykonáva aktivity na vlastný účet.

ESG riziko

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

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	11 500	11 500
	Uisťovacie audítorské služby		
	Súvisiace audítorské služby		
	Daňové poradenstvo		
	Ostatné audítorské služby		
	Spolu	11 500	11 500

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 opcií		
5.	Pohľadávky z amerických opcií		
6.	Pohľadávky z bankových záruk		
7.	Pohľadávky z ručenia		
8.	Pohľadávky zo záložných práv		
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva		
10.	Práva k cudzím veciam a právam		
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie		
12.	Hodnoty odovzdané do správy	1 060 232 886	575 953 499
13.	Hodnoty v evidencii		
	Iné aktíva spolu	1 060 232 886	575 953 499

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 opcií		
5.	Závazky z amerických opcií		
6.	Závazky z bankových záruk		
7.	Závazky z ručenia		
8.	Závazky zo záložných práv a zálohov		
9.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva		
10.	Práva iných k veciam a právam fondu		
11.	Hodnoty prevzaté do správy	1 060 232 886	575 953 499
12.	Závazky v evidencii		
	Iné pasíva spolu	1 060 232 886	575 953 499