

finax

ANNUAL REPORT

2024

FINAX

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

Registered seat:	Bajkalská 19B, 821 01 Bratislava
Corp. ID (IČO):	51 306 727
VAT No. (DIČ):	21 20 66 38 42
VAT ID.:	SK2120663842
Legal form:	joint-stock company
Date of registration:	10.1.2018
Share capital:	EUR 770 713
Telephone:	02/210 099 85
Website:	www.finax.eu
E-mail:	info@finax.eu

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

Official memberships:
Association of Securities Traders

Organizational units of the company:
Finax, o.c.p., A.S., spolka akcyjna, oddzial w Polsce, located at Mokotowska 1, 00 - 640 Warszawa, Poland, registered in the business register in Warsaw under number KRS:0000957447 on March 7th , 2022.

Finax, o.c.p., a.s., Zweigniederlassung, located at Friedrich-Ebert-Anlage 56, 60 25 Frankfurt am Main, Germany, registered in the business register in Frankfurt am Main under number HRB 136593 on November 8th, 2024

finax



TABLE OF CONTENTS

ADDRESS OF THE CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS	4
COMPANY BODIES AND MANAGEMENT	5
BUSINESS PURPOSE	6
BUSINESS ACTIVITY	11
FINANCIAL STATEMENTS	14
DESCRIPTION OF THE IMPORTANT FACTORS OF THE ISSUER that influenced the business activity and financial results for the period relevant to the Annual report	19
INFORMATION REGARDING ECONOMIC AND FINANCIAL SITUATION IN THE FOLOWING YEAR	21

ATTACHMENTS

Financial statements as of December 31st, 2024, form an inseparable part of the Annual Report, containing:

- Declaration of honor
- Auditor's report
- Financial statements
- Notes to the financial statements

ADDRESS OF THE CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS

Entrepreneurship is indeed a lovely discipline. I love being an entrepreneur. You can build and shape your company and the world according to your liking and wildest dreams. You never know what may be awaiting you along the way. I can't even count how many times the day has brought something unexpected. When we take everything into account and reflect on the year as a whole, I think it brought a change much more significant than we could've imagined at the beginning.

Finax managed to overcome every issue that arose along the way, and I'm genuinely proud of this performance. It has been the most successful year both in terms of assets under management growth and the number of new clients so far. However, what makes me truly happy is the amount of money we managed to earn for our clients. Even this metric broke our previous records.

I have three main milestones in mind that we as a company achieved last year:

a) We successfully took over the investment division of the Belgian bank Aion. This heavily loss-making business was gradually brought to neutral figures by the end of the year. At the same time, through the acquisition, we gained high-quality software on which Finax will build its future.

b) After years of using an external company for our IT development, we managed to fully internalize the entire development process during 2024. We now have complete control over it. This will bring us lower costs and faster development of new features for our clients in the future.

c) Finax achieved its first profitable year. This is a significant milestone for us. Standing firmly on our own feet is an amazing feeling, even though we know that in the future, we will likely still use external funding sources for faster growth. Profitability in the digital wealth management sector is a rarity, and I am extremely glad that we managed to achieve it as one of the first in Europe.

Dear clients, thank you very much for trusting our services. In 2025, we will do everything we can to help you build your wealth. We believe that with our services, it will be very easy, worry-free, and enjoyable for you.

Mgr. Juraj Hrbatý, CFA

Chairman of the Board of Directors
Finax, o.c.p., a.s.



COMPANY BODIES AND MANAGEMENT

THE BOARD OF DIRECTORS



JURAJ HRBATÝ

Chairman of the Board

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



RADOSLAV KASÍK

Board Member

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



RÓBERT FEDÁK

Board Member

He studied financial management at Bratislava University of Economics, and worked as a financial statement auditor in PwC where he obtained the ACCA international certificate. Furthermore he was responsible for financial management of multiple companies where he also posed as statutory representative.



JÁN JURSA

Board Member

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

SUPERVISORY BOARD

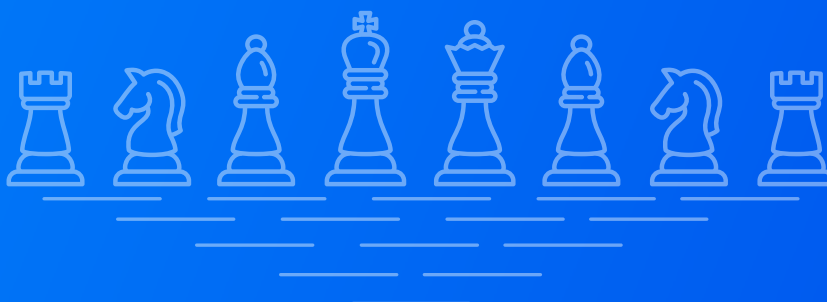
KAROL HOCHSCHORNER

MAREK MÚČKA

JÁN TONKA*

since 01.05.2024*

*The change in the Supervisory Board was approved at the General Meeting on 30.4.2024.



BUSINESS PURPOSE

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

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

The Company is entitled to provide investment services and ancillary services based on a license from the National Bank of Slovakia dated December 5th, 2017. By a written notice dated February 7th, 2018, the Company was authorized to commence the performance of the activities specified in the permit for the provision of investment services.

The activity subject of the Company registered in the Business Register of the Slovak Republic conform with Act no. 566/2001 Coll. on Securities and Investment Services and on Amendments to Certain Acts as Amended (hereinafter “Securities Act”). At the Extraordinary General Assembly on April 5th, 2018, by notarial minutes N 479/2018, Nz 10555/2018, and NCRis 10770/2018, the objects of the Company were harmonized and agreed with in accordance with the new definition of financial instruments and with the new wording of Act no. 566/2001 Securities Act.

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

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

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

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

Portfolio management in relation to the financial instruments:

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

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

Investment advisory in relation to the financial instruments:

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

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

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

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

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

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

h. derivative instruments for the transfer of credit risk,

i. financial contracts for differences,

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

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

a. transferable securities,

b. money market securities,

c. securities or shareholdings of collective investment undertakings.

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

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

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

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

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

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

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

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



finax

BUSINESS ACTIVITY

The market environment was extremely favorable for investment managers throughout most of last year. In each of the past two years, the global stock market achieved double-digit returns, which supported public confidence in investing. Growth was driven by a strong economy, increasing corporate profitability, and falling interest rates on both sides of the Atlantic. A significant factor was also the real wage growth in Central Europe, including Slovakia, which allowed households to save and invest more.

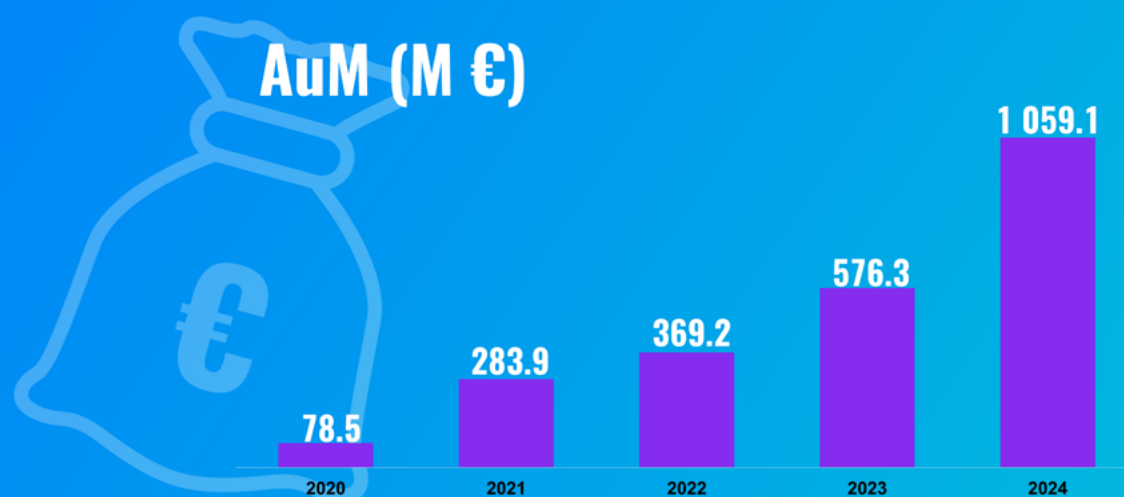
In this environment, Finax focused on supporting sales and expanding its product stock. At the beginning of the year, we launched the Financial Wellness program. It is a series of training sessions that gradually teach people how to get their personal finances in order. Companies can order these sessions as an employee benefit. Since the program's launch, we have provided training to over 3,000 employees in 50 companies.

In addition to education, we expanded our stock with the first portfolios managed in the local

currency, specifically in Polish złoty. We aptly named them the Złoty Portfel, referring to the name of the Polish currency and Polish word for a wallet. They consist of four strategies with varying levels of risk, investing in Polish government bonds, stocks of Polish companies, and stocks of international companies with currency hedging. We expect this product to support sales in Poland, as local investors often do not want to take on currency risk or demand greater exposure to the domestic economy.

Local portfolios are fully managed in the new trading system we acquired by taking over the investment activities of Aion Bank in early 2024. This system is more flexible, can handle larger volumes of trade, and allows for more frequent trading. With the launch of the Złoty Portfel, we were able to test its features, which was essential for us to move all of our portfolios to it in the future.

Throughout the year, we focused most of our IT capacity on the development of the trading system. In addition, we managed to introduce several new



features in our app. It underwent a redesign and added the Financial Coach feature, which was previously operated under a separate brand called Finbot. Through this feature, clients can link all their bank accounts, and the app will track their expenses, categorize them, and monitor whether they are sticking to their set budgets.

Alongside product development, we supported sales by organizing four marketing campaigns. The most successful was the December campaign, where clients could get all their December deposits (minus any withdrawals) managed for a year without a fee. During the campaign, Finax's net deposits (i.e., deposits net of withdrawals) reached more than 42 million euros. This statistic does not include deposits and withdrawals from clients whose portfolios we manage as part of a B2B partnership with the German fintech UnitPlus.

Thanks to these business activities and the favorable market environment, Finax set new records in several monitored metrics. The assets under management reached 1.06 billion euros by the end of the year, surpassing the 1 billion target we set at the beginning of 2024. Year-over-year, assets under management grew by 84%. This increase can be attributed to three factors:

- Strong market performance; e.g. our 100% equity portfolio managed to produce an 18.8% return over the last year, and all the other strategies ended up being profitable too

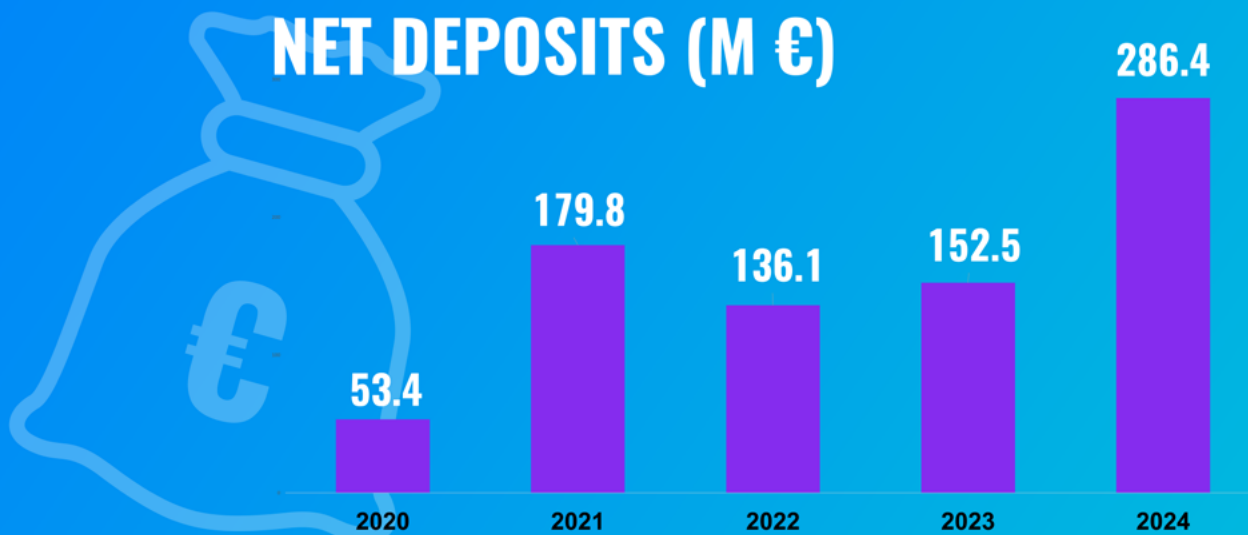
- High volumes of net deposits

- Acquisition of Aion Bank's investment activities,

gaining an already functioning B2B partnership with a German company UnitPlus (for whom we manage client portfolios) and former clients of a robo-advisor ETFmatic. These clients' assets went under Finax management on January 1st, 2024.

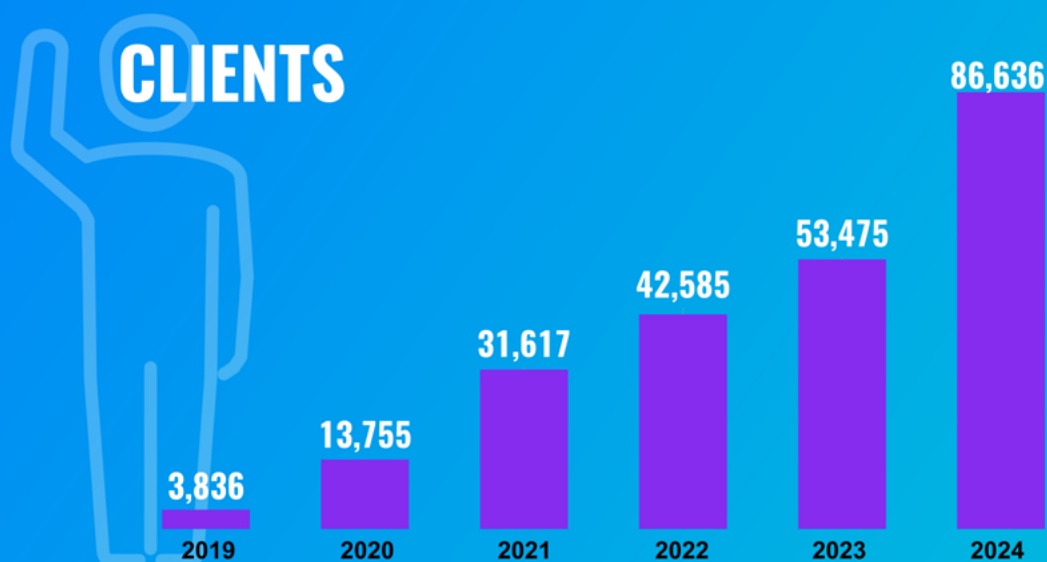
A more suitable metric for measuring sales success is the volume of net deposits, as it is not directly influenced by market performance but rather reflects investors' willingness to deposit money in Finax. The total volume in 2024 reached 286.4 million euros, representing a year-over-year increase of 88%. Compared to last year, the volume of net deposits was more evenly distributed across the quarters, although the strongest result came again at the end of the year.

The increase in net deposits can be attributed to above-average market performance and strengthened marketing and sales activities (including campaigns and recruitment of new employees). High net deposits into competing



mutual funds confirm that the environment was also favorable for our competition, and interest in investing in Slovakia has grown.

The number of active clients at the end of the year surpassed 86,000. Year-over-year, this number increased by 62%. However, the result fell short of the goal of 100,000 active clients set at the beginning of the year. Originally, we planned for a larger number of new European Pension accounts and the acquisition of another B2B partnership beyond UnitPlus. Active clients are those who have completed the registration process, verified their identity, and made their first deposit into their account.



FINANCIAL STATEMENT

The regular financial statements of the Company prepared as of December 31st, 2024, form an integral part of this Annual Report. They are prepared based on the going concern assumption in accordance with Slovak legal regulations.

The Company is included in the consolidated financial statements of our shareholder and is prepared in the currency unit of the euro. In preparing the accounting records, the Company applies the principle of presenting a true and fair view of all facts and information that occurred during the relevant accounting period.

COMPARATIVE TABLE WITH BALANCE SHEET AND INCOME STATEMENT DATA

We used verified definitive results from an external auditor as of December 31st, 2023, for the comparative data on the balance sheet items and the income statement. The independent auditor's report for the 2024 financial year was again performed by the auditing company Grant Thornton Audit, spol. s.r.o., ID: 31359523, with its registered office at Hodžovo nám. 1/A, Bratislava.

BALANCE SHEET

Assets	31.12.2024	31.12.2023	CHANGE in %
Cash and cash equivalents	709 696	322 419	120
Receivables from clients	705 470	550 767	28
Securities held for sale	0	0	0
Receivables from banks	149 210	503 581	-70
Shares in the registered capital of subsidiaries	5 000	0	100
Acquisition of tangible and intangible assets	0	0	0
Intangible assets	1 333 761	863 021	55
Tangible assets	22 096	26 682	-17
Tax receivables	255 156	0	100
Other assets	165 664	147 651	12
Total assets	3 346 054	2 414 121	39
Liabilities & Equity	31.12.2024	31.12.2023	CHANGE in %
Liabilities	1 006 648	514 794	96
Other liabilities	988 248	502 982	96
Tax liabilities	18 399	11 812	56
Equity	2 339 406	1 899 327	23
Registered capital	770 713	750 000	3
Share premium	19 032	19 032	0
Revaluation reserve	0	0	0
Reserve funds	103 827	447 208	-77
Capital funds	1 026 468	1 026 468	0
Profit or loss in the approval process	0	0	0
Profit or loss account	419 366	(343 381)	222
Total liabilities & equity	3 346 054	2 414 121	39

PROFIT AND LOSS ACCOUNT

Item	31.12.2024	31.12.2023	CHANGE in %
Revenue from fees and commissions	6 149 208	3 932 628	56
Costs of fees and commissions	1 956 592	1 212 696	61
Net profit or loss from providing investment services, ancillary services, and investment activities	4 192 616	2 719 932	54
Profit/loss from securities transactions	0	444	-100
Profit or loss from foreign exchange operations and assets and liabilities valued in foreign currency	(1 240)	54	-2 440
Profit or loss from trading	(1 240)	497	-349
Interest income and similar revenues	16 056	30 031	-47
Profit or loss from the sale of other assets and asset transfers	0	0	0
Other operating revenues	2 878	1 487	94
Personnel expenses	1 885 700	1 260 711	50
Depreciation	73 456	53 486	37
Other operating expenses	1 965 998	1 680 835	17
Financing costs	109 646	91 643	20
Profit or loss for the accounting period before taxation	175 510	(334 728)	152
Income tax	(243 856)	8 653	-2918
Profit or loss for the accounting period after taxation	419 366	(343 381)	222

The Company's revenue, in accordance with the Securities Act, primarily consists of the main investment service, particularly portfolio management fees for clients. The increase in revenue from fees and commissions compared to last year is 56%, driven by the year-over-year increase in assets under management.

The costs mainly consist of personnel expenses and other operating expenses, which include salary costs and other employee expenses, agents,

advertising services, website modifications, IT services, material consumption, and the purchase of other services necessary for the operation of the Company.

Finax, o.c.p., a.s. is preparing its seventh financial statement since the Company's establishment. The financial result as of December 31st, 2024, is a profit for the current accounting period of 419,365.46 euros.

ADDITIONAL INFORMATION

The return on assets, calculated as the ratio of net profit to the balance sheet value, is 0.12533.

The total number of employees as of December 31st, 2024, is 73, with 14 working part-time, including 11 senior employees. In line with its activities, the Company has reassessed and created a new organizational structure and is continuing to expand its departments. The Company remains a stable employer, providing job opportunities for employees and constantly expanding. The Company's activities have no negative impact on the environment.

In the field of research and development, the Company spent 530,000 euros from its own capital on capitalizing software and does not receive any state subsidies.

As of the end of the 2024 financial year, Finax, o.c.p., a.s. had no bank loans.

Finax, o.c.p., a.s. has not provided any loans, received any public subsidies, or acquired any own shares.

FINAXTECH S.R.O.

The Company is expanding its first business share into a subsidiary entity, Finax Tech, s.r.o., ID: 55 968 252, located at Bajkalská 19B, Bratislava, registered in the Commercial Register on February 7th, 2024, under file number 175961/B. The share in the subsidiary's registered capital is 5,000 euros. This company is non-financial in nature, and its business activities this year have primarily focused on educational activities. The financial result of this company as of December 31st, 2024, is a profit of 24,651 euros after taxation.

ORGANIZATIONAL UNIT IN POLAND

On April 1st, 2022, the Company opened its first foreign organizational unit in Poland (hereinafter referred to as "OUPL") under the name Finax S.A. Oddział w Polsce, ul. Mokotowska 1, 00-640 Warsaw. Since the opening of OUPL, the Company's operations in Poland have been under the supervision of the Polish Financial Supervision Authority. The founder regularly finances OU for activities aimed at supporting operations abroad. As of December 31st, 2024, the total cost for our organizational unit is 445,000 euros. These costs mainly consist of personnel expenses, rent, marketing, and service consumption necessary for the operation of OUPL. As of December 31st, 2024, the total number of employees in OUPL is 6, including one senior employee.

ORGANIZATIONAL UNIT IN GERMANY

With the acquisition of the investment activities of the Belgian part of Aion Bank in 2024, which included acquiring clients and their assets under management, as well as other assets that will significantly support the existing business activities and growth of Finax in this part of Europe, the Company will open another organizational unit in Germany on January 1st, 2025.

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

The General Assembly on April 30, 2024, decided to increase the registered capital from the original 750,000 euros to 770,713 euros. The increase in share capital was made through the issuance of 20,713 new registered common shares with a nominal value of 1 euro per share. The issue price of each share is 1 euro, meaning the issue premium from this transaction is zero euros. The share capital increase was intended for employee compensation through shares, according to the Employee Stock Option Program (ESOP).

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

ISIN: SK1000021591
Nominal value: EUR 1/share
Amount: 645 713
Class: ordinary
Form: registered
Type: booked security
Description of rights: the right to participate in the management of the Company, in the profit and the liquidation balance, the right to request the convening of the General Meeting and the meeting of the Supervisory Board, the right to inspect the minutes of the Supervisory Board meeting

The Company has not issued any bonds that grant the right to request the issuance of shares at a specified time or the procedures for exchanging them for shares.

FINANCIAL RESULTS

The proposal for the distribution of the profit for the current accounting period as of December 31st, 2024, which will be decided by the General Assembly of the Company, is a post-tax profit of 419,365.46 euros. The shareholders will strengthen the Company's capital, with part of it being redirected to the legal reserve fund and the other part forming a reserve fund made from the profit.

INCOME TAX AS OF DECEMBER 31ST, 2024

The Company is not obliged to pay income tax due to reported losses from previous years. However, it is required to pay a tax of 3,840 euros as a tax license valid from January 1st, 2024. The tax obligation arose in the organizational unit in Poland, where the tax amounts to 3,830.97 euros. For the first time, the Company recorded a deferred tax asset of 255,155.93 euros.



finax

DESCRIPTION OF THE IMPORTANT FACTORS OF THE ISSUER

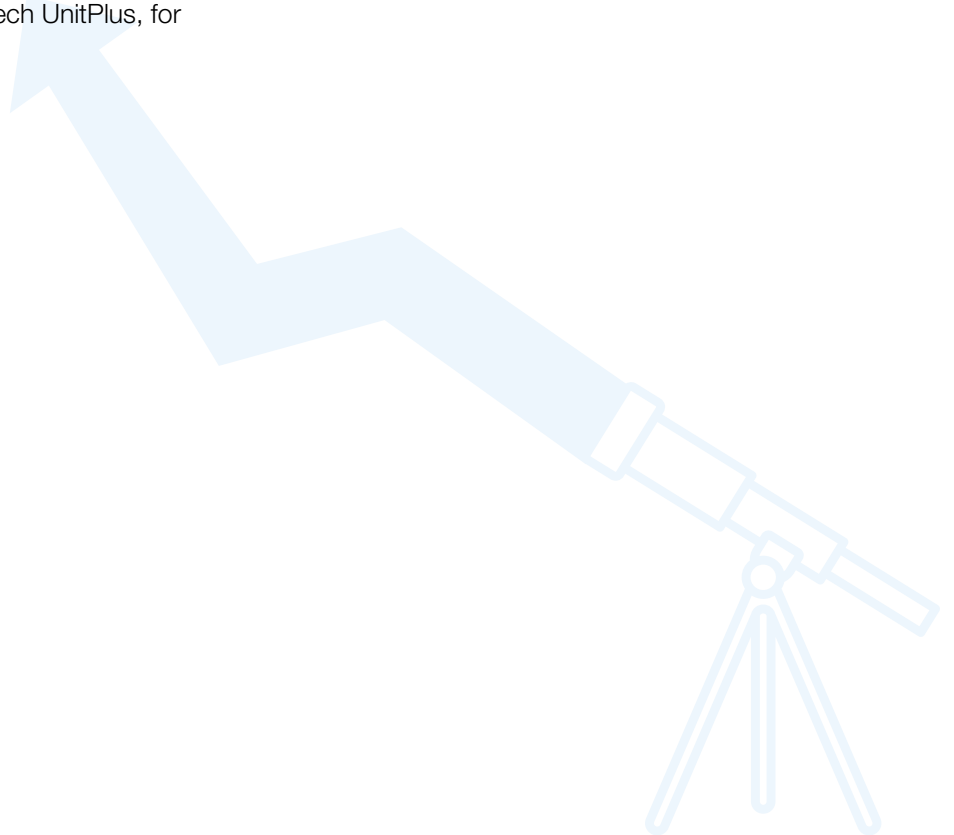
From the financial perspective, the most significant change in 2024 was achieving profitability. This was driven by an increase in revenue thanks to favorable market performance and high net deposits, as well as cautious cost control. Compared to last year, revenue grew by 56% to nearly 6.15 million euros. The returns on investment strategies ranged from 0% for a 100% bond portfolio to 18.8% for a 100% equity portfolio. The core European Pension strategy earned 18.9% due to the reduced fee.

The increased revenue also contributed to stronger liquidity. The volume of cash and cash equivalents increased by 120% year-over-year. Equity, due to the achieved accounting profit, will rise by 23% year-over-year. Throughout the year, the registered capital was also increased by 3% to 770,713 euros.

In terms of cost structure, personnel expenses remained the major item in the past year. Other significant cost items include fees for financial agents (including the German fintech UnitPlus, for

whom we manage client portfolios within a B2B partnership) and costs for software developers. Marketing and sales costs (excluding agent fees) still represent a relatively small portion of total costs. In the future, we aim to gradually increase their share.

The development following the acquisition of Aion Bank's investment activities has so far been considered successful. Former clients of the robo-advisor ETFmatic have been integrated among Finax's existing clients. They can now track the development of their original portfolios directly through the Finax app, also being able to access our other products. From a financial perspective, operations related to the acquisition are now only slightly in the red compared to the beginning of the year, mainly due to the gradual increase in revenue.



INFORMATION REGARDING EXPECTED ECONOMIC AND FINANCIAL SITUATION IN THE FOLLOWING YEAR

We took a more cautious approach when planning for 2025, mainly due to the presence of global and local political risks. On the global stage, U.S. President Donald Trump has promised to introduce several policies (e.g., tariffs on key trading partners) that could disrupt the stability of the economy and financial markets in the near future.

In addition, Slovak consumers, who make up the majority of our clients, will have to deal with the consequences of increased VAT rates and the introduction of a financial transaction tax. These policies are expected to lead to higher inflation in Slovakia, which could limit households' ability to save and invest.

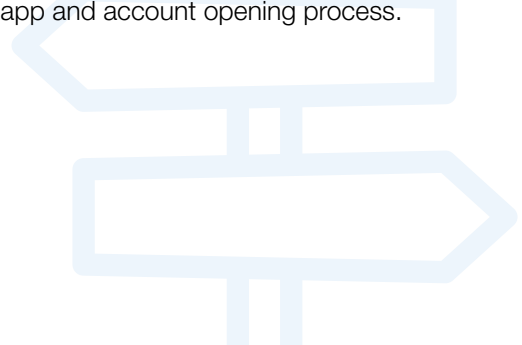
Despite this, we do not see reasons to be overly pessimistic. According to various economic indicators, the situation remains favorable. Corporate profits are growing, interest rates are on a downward trend (especially in the Eurozone), and wages in Slovakia also increased last year. Therefore, we have set fairly ambitious goals for the upcoming year in terms of asset under management growth, net sales, and the number of clients.

In 2025, we aim to complete the development of the trading system acquired through the acquisition of Aion Bank's investment activities so that we can gradually move all of our portfolios into it in the second half of the year. If successful, this will open the door to several product improvements, such as portfolio composition updates and more frequent trading. At the same time, we will be introducing additional technological innovations early in the year, such as the highly anticipated feature for tracking accounts of multiple users.

Additionally, we plan to significantly strengthen our sales and marketing activities. Our budget for next year allocates more money for online marketing, campaigns, conferences, new employees specializing in communication and sales, and the publication of a personal finance book that we plan to release at the end of the year.

In the Financial Coach function, which is part of the Finax app, we plan to introduce a feature to compare mortgages from various banks, leading to an intermediation of the best offer. This will provide Finax with an additional source of income independent of fluctuations in the stock market.

Intelligent Investing remains our core product, which we aim to continue delivering in an understandable form to new clients throughout the year. The key will be reaching out to the masses who have not yet been interested in or understood investing. Therefore, our priority will remain the creation of educational content, training in companies, and improving the user experience of our app and account opening process.



ANNUAL REPORT APPROVAL BY THE BOARD OF DIRECTORS

The Annual Report for the period ending on December 31st, 2024, will be approved by the Board of Directors and agreed to be published on April 16th, 2025.

Mgr. Juraj Hrbatý, CFA

Chairman of the Board of Directors
Finax, o.c.p., a.s.

ATTACHMENTS

The financial statements as of December 31st, 2024, form an inseparable part of the Annual Report.



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

finax

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

AUDITOR'S REPORT

**ON THE FINANCIAL STATEMENTS AND ON
THE ANNUAL REPORT AND ANNUAL
REPORT FOR THE YEAR ENDED
31 DECEMBER 2024**

CONTENTS

- **Independent auditor's report**
- **Financial Statements as of 31 December 2024**
- **Annual report**

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

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

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

Joint-stock company with registered capital of 770 713 EUR

The headquarters of the Company: Bajkalská 19B, 821 01 Bratislava - mestská časť Ružinov

Identification code (IČO): 51 306 727

Opinion

We have audited the accompanying financial statements of the company Finax, o.c.p., a. s. ("the Company"), which comprise the balance sheet as at 31 December 2024, the income statement for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies and methods. In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company and of its financial performance for the year then ended in accordance with the Act on Accounting No. 431/2002 Coll. as amended (hereinafter as "Act on Accounting")

Basis for Opinion

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

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies and methods used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Report on information contained in Annual Report

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

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

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

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

- information in the Annual Report for the year ending on 31 December 2024 are consistent with the financial statements for that year,
- the annual report contains all information required by the Act on accounting.

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

Furthermore, based on our knowledge about the accounting unit and its situation obtained during the audit of the financial statements, we shall report, whether we have identified any material misstatement in the Annual Report.

Bratislava on 15 April 2025

Grant Thornton Audit, s.r.o.

Audit company

Licence No. 28

Hodžovo námestie 1/A, 811 06 Bratislava



Ing. Ladislav Kmenta
Statutory auditor, Licence No. 1129

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

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

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

h) derivátové nástroje na presun úverového rizika,

i) finančné rozdielové zmluvy,

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

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.

Závazky

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

Odložené dane

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

- dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
- možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti, ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- možnosť previesť 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 nemusia byť známe. Pravdepodobnosť úbytku zdrojov zahŕňajúcich ekonomické úžitky, ktorý bude nutný na splnenie povinnosti, je väčšia ako 50% a je možný spoľahlivý odhad úbytku.

C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
Výnosy z prijímaných úrokov, odplát a provízií (+)	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 papieri
- f) je klúčovou riadiacou osobou obchodníka s cennými papieri 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 papieri a jeho dcérskych úč. j. a pridružených úč. j.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Podiely na základnom imaní obchodníka s cennými papieri		
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 zaznamenaná v neobchodnej knihe, v ktorej identifikujeme tieto významné riziká:

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

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 volatilitě 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 opcí		
5.	Pohľadávky z amerických opcí		
6.	Pohľadávky z bankových záruk		
7.	Pohľadávky z ručenia		
8.	Pohľadávky zo záložných práv		
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva		
10.	Práva k cudzím veciam a právam		
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie		
12.	Hodnoty odovzdané do správy	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 opcíí		
5.	Závazky z amerických opcíí		
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