



AGV audit spol. s r.o., Vojvodská 12 040 01 Košice
IČO 31 734 758, DIČ 2022483366, IČ DPH SK2022483366
spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Košice,
oddiel: Sro, vložka číslo: 8519/V
www.agvaudit.sk

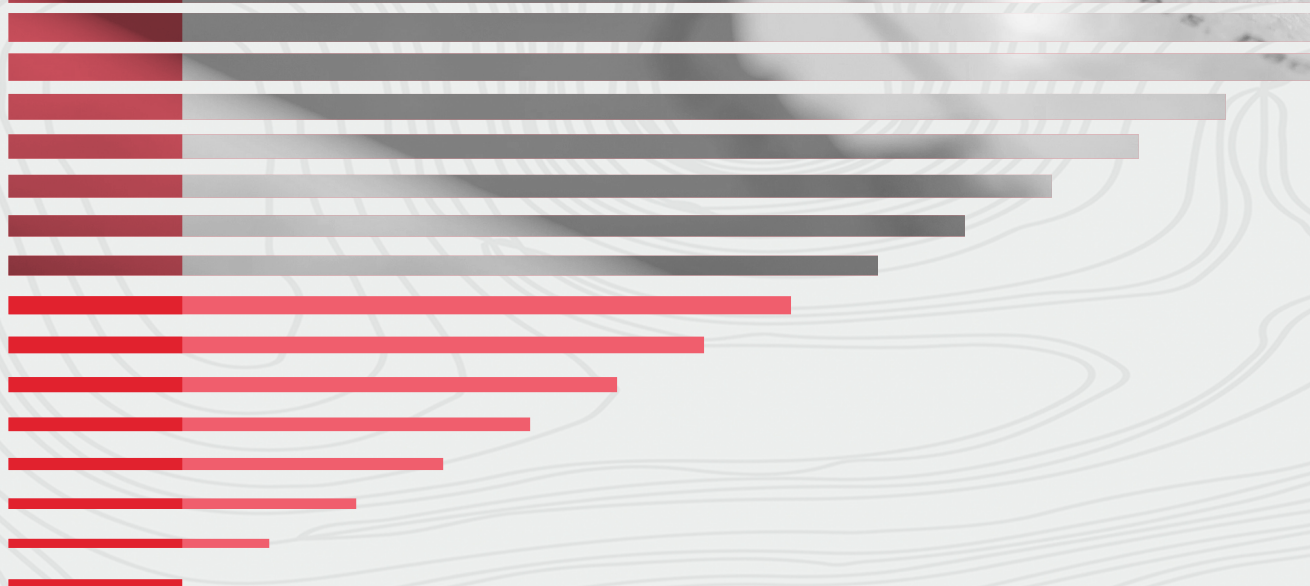
SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA k 31.12.2025
akcionárom a štatutárnemu orgánu spoločnosti
Zinc Euro, a.s., Karpatská 3256/15, 058 01 Poprad, IČO 47 918 551

Prílohy audítorskej správy:
Výročná správa k 31.12.2025
Súvaha k 31.12.2025
Výkaz ziskov a strát k 31.12.2025
Poznámky k 31.12.2025

Dátum odovzdania audítorskej správy: 2. jún 2026

Výroční správa

za rok 2025



A thick red vertical bar runs down the left side of the page. The bottom portion of this bar, starting from the middle of the page, is decorated with a series of horizontal red stripes of varying lengths, creating a comb-like or staircase effect.

Obsah

1. Základné údaje o spoločnosti	3
2. Štruktúra spoločnosti	4
3. Hlavné udalosti.....	7
4. Kľúčové ukazovatele	8
5. Výhľad na rok 2026	9
6. Iné skutočnosti	10
7. Finančný súhrn a finančné výkazy.....	11
8. Kontaktné údaje	15

1. Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno: Zinc Euro, a.s.

Sídlo: Karpatská 3256/15, 058 01 Poprad

IČO: 47 918 551

Deň vzniku: 29.10.2014

Právna forma: akciová spoločnosť

Predmet činnosti:

Zinc Euro, a.s. je najväčšia slovenská peer-to-peer (P2P) spoločnosť. Jej obchodná činnosť spočíva v sprostredkovaní finančných prostriedkov medzi fyzickými osobami, investormi a dlžníkmi, cez zmluvu o pôžičke.

Do dnešného dňa žiadny investor nestratil ani cent zo svojej investície. Každý jeden investor počas každého jedného mesiaca svojej investície dosiahol pozitívny výnos.

Viac informácií o P2P pôžičkách a investíciách je dostupných na oficiálnych webových sídlach Národnej banky Slovenska (<https://nbs.sk/dohlad-nad-financnym-trhom/fintech/financne-technologie/co-je-p2p-lending/>) a Ministerstva financií (<https://www.fininfo.sk/fininfo/financne-produkty/uver-dlh/p2p/p2p.html>).

2. Štruktúra spoločnosti

Predstavenstvo



Maroš Kiska, MSc.

SPOLUZAKLADATEĽ A PREDSEDA PREDSTAVENSTVA

Bakalárske štúdium absolvoval na University of Bath, kde počas štúdia absolvoval dve šesťmesačné pracovné stáže. Najprv v dcérskej spoločnosti najväčšej talianskej banky Intesa Sanpaolo, Intesa Sanpaolo Card v Slovinsku, a potom v globálnej centrále Vodafone Global Enterprise. Po ukončení postgraduálneho štúdia vo financiách na Warwick Business School v roku 2013 pôsobil ako audítor finančných inštitúcií v BDO International v Londýne, jednej z najvýznamnejších audítorských spoločností na svete. Od októbra 2014 vykonáva funkciu predsedu predstavenstva spoločnosti Zinc Euro, a.s..

Zároveň je aj predsedom predstavenstva spoločnosti Monal, a.s., ktorá v apríli 2025 získala licenciu od Národnej banky Slovenska na poskytovanie spotrebiteľských úverov.



Michal Kiska, MSc.

SPOLUZAKLADATEĽ A PODPREDSEDA PREDSTAVENSTVA

Vysokoškolské štúdiá absolvoval na londýnskych univerzitách Royal Holloway (BA Political Science) a London School of Economics (MSc Political Economy a Diploma Accounting and Finance) s ročnou prestávkou, počas ktorej pracoval ako SME kreditný analytik vo VÚB banke v Bratislave. V rokoch 2012 až 2015 pôsobil ako analytik štruktúrovaných financií v globálnej centrále vo Fitch Ratings v Londýne, kde sa podieľal na určovaní ratingov dlhopisov európskych bánk, krytých spotrebiteľskými pohľadávkami, ako sú hypotéky, kreditné karty, alebo auto úvery. Od 1.9.2015 mu plyní funkčné obdobie podpredsedu predstavenstva Zinc Euro, a.s..

Zároveň je aj podpredsedom predstavenstva spoločnosti Monal, a.s., ktorá v apríli 2025 získala licenciu od Národnej banky Slovenska na poskytovanie spotrebiteľských úverov.

**Ing. Jaroslav Kiska****SPOLUZAKLADATEĽ A STRATEGICKÝ PORADCA**

V 90. rokoch 20. storočia spolu založil a úspešne viedol spoločnosti Quatro, a.s., QuatroCar, a.s., Triangel, a.s. a Slovenská Požičovňa, a.s., ktoré v roku 2005 kúpila Všeobecná úverová banka. Po predaji pôsobil až do konca roka 2017 ako predseda predstavenstva a generálny riaditeľ Consumer Finance Holding, a.s., dcérskej spoločnosti Všeobecnej úverovej banky, ktorá vznikla zlúčením všetkých štyroch predaných spoločností. Consumer Finance Holding bol až do svojho zlúčenia s Všeobecnou úverovou bankou v januári 2018 najväčším nebankovým veriteľom na Slovensku, s viac ako 1 miliónom klientov a portfóliom 850 mil. eur v spotrebiteľských úveroch a hypotékach. V roku 2018 radil 365.bank pri akvizícii nebankového veriteľa Amico Finance, a.s. (neskôr premenovaného na Ahoj, a.s.). Do roku 2023 pôsobil ako menšinový akcionár a člen dozornej rady spoločnosti Ahoj, a.s. V roku 2014 sa podieľal na zakladaní spoločnosti Zinc Euro, a.s..

Zároveň pôsobí ako predseda dozornej rady spoločnosti Monal, a.s., ktorá v apríli 2025 získala licenciu od Národnej banky Slovenska na poskytovanie spotrebiteľských úverov.

Dozorná rada**Ing. Peter Gulvaš****PREDESDA DOZORNEJ RADY – VZNIK FUNKCIE 11.4.2022**

Stál pri zrode privátneho bankovníctva na Slovensku, ktorému sa venuje viac ako 22 rokov. V rokoch 1998 – 2000 pôsobil v Priemyselnej banke, a.s. a v rokoch 2000 – 2007 na viacerých pozíciách v Tatra banke, a.s., naposledy ako vedúci oddelenia klientov privátneho bankovníctva. V roku 2007 nastúpil do Všeobecnej úverovej banky, a.s., kde 9 rokov viedol odbor privátneho bankovníctva a spravoval majetok klientov vo výške viac ako 700 mil. eur. V Zinc Euro, a.s. pôsobí od roku 2017 na pozícii riaditeľa divízie investícií.

Zároveň pôsobí aj ako člen dozornej rady spoločnosti Monal, a.s., ktorá v apríli 2025 získala licenciu od Národnej banky Slovenska na poskytovanie spotrebiteľských úverov.

**Ing. Michal Majerčák****ČLEN DOZORNEJ RADY – VZNIK FUNKCIE 22.4.2016**

Je absolventom Ekonomickej univerzity v Košiciach v inžinierskom študijnom odbore finančné riadenie podniku. V spoločnosti Zinc Euro, a.s. pôsobí od začiatku svojej kariéry, októbra 2014, začínal ako junior účtovník, od roku 2019 zastáva pozíciu interného audítora so zodpovednosťou za interný audit. Jeho hlavnou úlohou je finančné riadenie a dohľad nad kontrolnými mechanizmami spoločnosti.

**Ing. Jana Chudíková****ČLEN DOZORNEJ RADY – VZNIK FUNKCIE 24.10.2024**

Je absolventkou Univerzity Mateja Bela v Banskej Bystrici v študijnom odbore manažment a marketing. Má viac ako 15 rokov skúseností v oblasti marketingu a komunikácie. Na začiatku kariéry pôsobila na vedúcich pozíciách odboru marketingu v spoločnosti Consumer Finance Holding, a.s., dcérskej spoločnosti VÚB banky. Neskôr pracovala priamo vo VÚB banke, kde sa venovala kampaňovým marketingovým aktivitám a komunikácii bankových produktov. V spoločnosti Zinc Euro, a.s. pôsobí od roku 2023. V súčasnosti zastáva pozíciu riaditeľky pre marketing a obchod. Zodpovedá za strategický rozvoj značky, marketingovú komunikáciu a aktivity podporujúce obchodný rast spoločnosti.

3. Hlavné udalosti

K 31. 12. 2025 predstavoval kumulatívny objem financovaného portfólia pôžičiek 125,8 milióna eur. Medziročne tak vzrástol o viac ako 20,4 milióna eur, čo je prvýkrát v histórii spoločnosti viac ako 20 miliónov eur za jeden kalendárny rok. Počet klientov, ktorí využili naše financovanie, sa zvýšil na viac ako 57-tisíc a kumulatívny počet financovaných pôžičiek dosiahol takmer 100-tisíc. Schvaľovateľnosť jednotlivých žiadostí o pôžičku bola v roku 2025 na úrovni 14 %, čo potvrdzuje zodpovedný prístup spoločnosti k riadeniu úverového rizika.

Vďaka fúzii nášho partnera v oblasti splátkového predaja, spoločnosti NAY so spoločnosťou Datart, došlo k rozšíreniu siete predajných miest, v ktorých poskytujeme možnosť splátkového predaja. V roku 2025 sme pokračovali v rozširovaní základne obchodných zástupcov divízie pôžičiek, čo sa pozitívne premietlo do rastu objemu poskytnutých finančných prostriedkov.

V priebehu roka 2025 sme rozšírili investičné portfólio o nový produkt – jednoročnú investíciu, ktorá sa stretla s pozitívnou odozvou zo strany klientov. Časovo limitovaná ponuka ročného výnosu vo výške 10 % pri investíciách v rozmedzí od 10 000 do 100 000 eur potvrdila náš dlhodobý záväzok prinášať klientom atraktívne príležitosti na zhodnotenie ich finančných prostriedkov. Výnimočný záujem investorov spôsobil, že kapacita tejto ponuky bola naplnená už v priebehu niekoľkých týždňov, a preto sme prijímanie ďalších investícií ukončili.

Významnú pozornosť sme venovali aj posilňovaniu povedomia o značke Zinc Euro, a to prostredníctvom mediálnej kampane realizovanej v rámci TV Markíza Group, ako aj aktívnej účasti na viacerých odborných konferenciách. Spoločnosť Zinc Euro, a.s. na podujatiach zastupoval Michal Kiska, podpredseda predstavenstva. Medzi najvýznamnejšie patrili konferencia televízie TA3 Budúcnosť finančného trhu, zameraná na problematiku finančných podvodov, ich vývoj, nové formy komunikácie podvodníkov a význam digitálnej gramotnosti pri ochrane klientov, konferencia FinNext o budúcnosti finančného sektora organizovaná Inštitútom bankového vzdelávania NBS a konferencia Management pohľadávok 2025, kde bola témou vystúpenia oblasť P2P investovania v porovnaní s tradičnými investičnými možnosťami pre retailových investorov.

Stabilné fungovanie spoločnosti zabezpečuje tím 37 zamestnancov na trvalý pracovný pomer, doplnený o spoluprácu so spoločnosťami zo skupiny Zinc družstva. Efektivitu práce zamestnancov sme v roku 2025 začali podporovať aktívnym zapájaním Microsoft Copilot do každodenného fungovania spoločnosti. V prostredí Microsoft Azure rozvíjame možnosti využitia AI pri komunikácii s klientmi. Do budúcnosti plánujeme tieto riešenia rozširovať o prepojenie s internými databázami, aby sme klientom poskytovali komplexné a bezpečné informácie v súlade s požiadavkami na ochranu osobných dát. V roku 2025 sme pokračovali s naším primárnym IT partnerom Asseco Solutions v dlhodobom projekte širšej konsolidácie systémov, procesov a hardvérovej infraštruktúry do jedného moderného a efektívneho prostredia.

Súčasťou nášho dlhodobého zodpovedného prístupu voči širšej spoločnosti je aj podpora neziskovej organizácie Dobrý Anjel, ktorá pomáha rodinám v ťažkej životnej situácii. V rámci tejto podpory patríme medzi najvýznamnejších prispievateľov Dobrého Anjela.

V roku 2026 chceme ďalej posilňovať pozíciu stabilnej P2P investičnej a pôžičkovej platformy, čo je v súlade s našim cieľom efektívne alokovať privátny kapitál do slovenskej ekonomiky trvalo udržateľným spôsobom pre všetkých účastníkov našej obchodnej činnosti.

4. Kľúčové ukazovatele

Nižšie uvedené údaje vychádzajú z účtovnej závierky spoločnosti Zinc Euro, a.s..

Na konci účtovného obdobia 2025 dosiahla spoločnosť výnosy vo výške 9 906 449 eur, pričom tržby predstavovali 9 757 060 eur.

Výsledok hospodárenia pred zdanením za rok 2025 bol 3 005 274 eur oproti 2 547 886 eur za predchádzajúci rok 2024.

Daň z príjmov za rok 2025 dosiahla 758 200 eur, čo viedlo k zisku po zdanení vo výške 2 247 074 eur. Pre porovnanie, v roku 2024 bola daň z príjmov 559 917 eur a zisk po zdanení predstavoval 1 987 969 eur.

5. Výhľad na rok 2026

V súčasnom, dynamicky sa meniacom prostredí spotrebiteľského financovania, bude Zinc Euro, a.s. pokračovať v prispôsobovaní svojich ponúk a svojej podnikateľskej pozície, aby bola v súlade s očakávaniami klientov na svojich hlavných trhoch.

Riadenie rizika ostane aj naďalej prioritou spoločnosti.

Hlavné riziká, ktoré hrozia spoločnosti

Z hľadiska činností a objemu práce sú hlavné riziká, ktorým je spoločnosť vystavená, tieto:

- Kreditné riziko vyplývajúce z neschopnosti klientov plniť si finančné záväzky,
- Riziko podvodu, ktoré môže vzniknúť v dôsledku nelegálnych praktík zo strany klientov alebo tretích strán,
- Operačné riziko, ktoré sa týka možných strát vyplývajúcich z neefektívnych interných procesov, systémových porúch, ľudských chýb alebo nepredvídaných udalostí v rámci každodenných operácií spoločnosti,
- Obchodné riziko, ktoré zahŕňa potenciálne negatívne dopady zmeny trhových podmienok, konkurenčných faktorov, alebo nesprávnych rozhodnutí v oblasti obchodných stratégií a operácií,
- Riziko kybernetickej bezpečnosti, ktoré súvisí s potenciálnymi hrozbami pre ochranu dát a informačných systémov spoločnosti pred kybernetickými útokmi a neoprávneným prístupom,
- Riziko nesúladu s predpismi, a to s ustanoveniami zákona a inými záväznými predpismi.

Tieto riziká sú pod dohľadom a kontrolou rôznych hierarchických stupňov spoločnosti.

6. Iné skutočnosti

1. Informácie o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja – bez náplne.
2. Informácie o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky – bez náplne.
3. Informácie o návrhu na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty.

Spoločnosť vytvorila za rok 2025 účtovný zisk po zdanení vo výške 2 247 074 eur. Rezervný fond je vytvorený v maximálnej výške podľa Stanov spoločnosti, preto na valné zhromaždenie bude predložený návrh na nasledovné použitie zisku – preúčtovanie na účet 428 - Nerozdelený zisk minulých rokov.

4. Informácie o údajoch požadovaných podľa osobitných predpisov – bez náplne.
5. Informácie o tom, či účtovná jednotka má organizačnú zložku v zahraničí - Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.
6. Informácie o ročnej správe o platbách orgánom verejnej moci (§ 20 ods. 2 zákona o účtovníctve) – bez náplne.
7. Finančné nástroje (§ 20 ods. 5 zákona o účtovníctve). Spoločnosť nepoužíva finančné nástroje (napr. prevoditeľné cenné papiere, finančné rozdielové zmluvy, deriváty) podľa zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch v znení neskorších predpisov – preto nemá povinnosť uviesť špecifické informácie o cieľoch a metódach riadenia rizík.
8. Cenné papiere obchodované na regulovanom trhu (§ 20 ods. 6 a 7 zákona o účtovníctve). Spoločnosť neemitovala cenné papiere (akcie), ktoré by boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu (napr. Burza cenných papierov Bratislava). Preto spoločnosť nemá povinnosť vo výročnej správe uvádzať štruktúrované informácie podľa § 20 ods. 6 a 7 zákona o účtovníctve, napríklad – vyhlásenie o správe a riadení.
9. Subjekt verejného záujmu (§ 20 ods. 9 až 14 zákona o účtovníctve). Spoločnosť nie je subjektom verejného záujmu tak, ako ho definuje § 2 ods. 14 zákona o účtovníctve (napr. emitent cenných papierov na regulovanom trhu, banka, poisťovňa, obchodník s cennými papiermi, subjekt kolektívneho investovania).

7. Finančný súhrn a finančné výkazy

SÚVAHA - VYBRANÉ UKAZOVATELE O MAJETKU A ZÁVÄZKOCH

STRANA AKTÍV SÚVAHY (netto aktíva v celých eurách)	ROK 2025	ROK 2024
MAJETOK SPOLU	6 629 430	5 304 558
A. Neobežný majetok	452 359	538 307
A.I Dlhodobý nehmotný majetok	219 086	184 381
A.II Dlhodobý hmotný majetok	233 273	353 926
A.III Dlhodobý finančný majetok		
B. Obežný majetok	5 928 726	4 558 064
B.I Zásoby	746	873
B.II Dlhodobé pohľadávky	0	11 139
B.III Krátkodobé pohľadávky	2 283 000	2 209 616
B.IV Krátkodobý finančný majetok		
B.V Finančné účty	3 644 980	2 336 436
C. Časové rozlíšenie	248 345	208 187

STRANA PASÍV SÚVAHY (údaje v celých eurách)	ROK 2025	ROK 2024
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU	6 629 430	5 304 558
A. Vlastné imanie	3 215 634	2 493 030
A.I Základné imanie	30 000	30 000
A.II Emisné ážio	3 000	3 000
A.III Ostatné kapitálové fondy	0	0
A.IV Zákonné rezervné fondy	6 000	6 000
A.V Ostatné fondy zo zisku		
A.VI Oceňovacie rozdiely z precenenia		
A.VII Výsledok hospodárenia minulých rokov	929 560	466 061
A.VIII Výsledok hospodárenia bežného roku po zdanení	2 247 074	1 987 969

B. Závazky	3 412 124	2 810 659
B.I Dlhodobé záväzky	155 960	256 864
B.II Dlhodobé rezervy		
B.III Dlhodobé bankové úvery		
B.IV Krátkodobé záväzky	3 234 373	2 538 131
B.V Krátkodobé rezervy	21 791	15 664
B.VI Bežné bankové úvery		
B.VII Krátkodobé finančné výpomoci	0	0
C. Časové rozlíšenie	1 672	869

Komentár k súvahe - aktíva:

Spoločnosť hospodári s vlastným dlhodobým hmotným majetkom. Dlhodobý hmotný majetok je už opotrebovaný (oprávky/OC) na 80 %.

Dlhodobý nehmotný majetok v sume 219 086 eur predstavuje najmä softvér.

Opravná položka k dlhodobému majetku nebola tvorená.

Spoločnosť nevlastní akcie ani obchodný podiel v inej spoločnosti.

Časové rozlíšenie aktív predstavuje náklady budúcich období, a to najmä nájomné platené vopred a servisný paušál platený vopred.

Komentár k súvahe - pasíva:

Celé základné imanie spoločnosti v sume 30 000 eur zapísané v obchodnom registri je splatené. Vlastné imanie spoločnosti je v sume 3 215 634 eur, celkové záväzky sú v sume 3 412 124 eur, čo značí, že spoločnosť hospodári s vlastnými a cudzími krátkodobými zdrojmi. Spoločnosť vytvára zákonný rezervný fond v súlade so Stanovami spoločnosti a Obchodným zákonníkom.

Krátkodobé rezervy v sume 21 791 eur – rezerva na nevyčerpané dovolenky, a s tým súvisiace sociálne a zdravotné poistenie.

Spoločnosť nemá žiadne bankové úvery.

K 31.decembru 2025 dosiahla výška pôžičkového portfólia sumu 40 131 720,97 eur.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT - VYBRANÉ UKAZOVATELE O VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA

(údaje v celých eurách)	ROK 2025	ROK 2024
ČISTÝ OBRAT	9 757 060	8 496 408
Výnosy z hospodárskej činnosti spolu	9 906 449	8 546 446
I. Tržby z predaja tovaru	0	0
II. Tržby z predaja vlastných výrobkov		
III. Tržby z predaja služieb	9 757 060	8 496 408
IV. Zmena stavu zásob vlastnej výroby		
V. Aktivácia		
VI. Tržby z predaja investičného majetku a zásob	80 488	
VII. Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	68 901	50 038
Náklady na hospodársku činnosť spolu	6 850 413	5 924 750
A. Náklady na obstaranie predaného tovaru		652
B. Spotreba materiálu, energie a neskladovateľné dodávky	88 751	72 306
C. Opravné položky k zásobám		
D. Služby	2 928 945	2 648 666
E. Osobné náklady	1 035 385	1 017 987
G. Odpisy a opravné položky k dlhodobému majetku	243 900	264 964
H. Zostatková cena predaného majetku a zásob	82 631	
I. Opravné položky k pohľadávkam	274 251	
J. Ostatné náklady na hospodársku činnosť	2 121 784	1 902 529
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	3 056 036	2 621 696
Výnosy z finančnej činnosti	13 599	329
Náklady na finančnú činnosť	64 361	74 145
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	-50 762	-73 810
Celkový výsledok hospodárenia pred zdanením	3 005 274	2 547 886
Daň z príjmov splatná	758 200	559 917
Daň z príjmov odložená		
CELKOVÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA PO ZDANENÍ	2 247 074	1 987 969

Komentár k výkazu ziskov a strát (výsledovka):

Spoločnosť zaznamenala nárast výnosov z hospodárskej činnosti a rovnako nárast nákladov z hospodárskej činnosti. Celkový výsledok hospodárenia po zdanení v sume 2 247 074 eur je tvorený v hospodárskej oblasti. Vo finančnej oblasti spoločnosť dosiahla stratu spôsobenú najmä nárastom nákladových úrokov a nárastom ostatných nákladov na finančnú činnosť.

PRÁVNÝ DÔVOD NA ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2025 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025.

DÁTUM SCHVÁLENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY ZA PREDCHÁDZAJÚCE ÚČTOVNÉ OBDOBIE

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2024 za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením dňa 18. novembra 2025.

INFORMÁCIE O KONSOLIDOVANOM CELKU

Spoločnosť sa nezahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky žiadnej spoločnosti.

8. Kontaktné údaje

Zinc Euro, a.s.

Karpatská 3256/15

058 01 Poprad

Infolinka: 0800 800 765

Email: info@zinceuro.sk

Internet: www.zinceuro.sk