



Polročná správa **2026**

Finax

obchodník s cennými papiermi a.s.

Sídlo:	Bajkalská 19B, 821 01 Bratislava
IČO:	51 306 727
DIČ:	21 20 66 38 42
IČ DPH:	SK2120663842
Právna forma:	akciová spoločnosť
Dátum vzniku:	10.1.2018
Základné imanie:	858 322 eur
Číslo telefónu:	02/210 099 85
www stránka:	www.finax.eu
e-mail:	info@finax.eu

Obchodný register:

Mestský súd Bratislava III v Bratislave, oddiel Sa., vložka číslo 6713/B

Oficiálne členstvá:

Asociácia obchodníkov s cennými papiermi

Organizačné zložky Spoločnosti:

Finax, o.c.p., a.s., spolka akcyjna, Oddział w Polsce, so sídlom ul. Bagatela 15/84, 00-585 Warszawa, Poľsko, zapísaná do obchodného registra vo Warszawe pod číslom KRS:0000957447 dňa 7.3.2022.

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

OBSAH

PRÍHOVOR PREDSEDU PREDSTAVENSTVA	4
ORGÁNY SPOLOČNOSTI A RIADENIE	6
PREDMET PODNIKANIA	7
OBCHODNÉ AKTIVITY	12
SPRÁVA O FINANČNEJ SITUÁCII	15
OPIS DÔLEŽITÝCH FAKTOROV EMITENTA	19
INFORMÁCIA O OČAKÁVANEJ HOSPODÁRSKEJ A FINANČNEJ SITUÁCII V NASLEDUJÚCOM KALENDÁRNOM POLROKU	20

PRÍLOHY

Neoddeliteľnou súčasťou Polročnej správy je Účtovná závierka k 30. júnu 2026, ktorá obsahuje:

- Účtovnú závierku
- Poznámky k účtovnej závierke

PRÍHOVOR PREDSEDU PREDSTAVENSTVA



Vážení akcionári, obchodní partneri, klienti,

za uplynulých niekoľko rokov sme dokázali vybudovať spoločnosť, ktorá si získala dôveru viac ako stotisíc klientov. Spoločnosť, ktorá priniesla do nášho regiónu moderné investovanie a pomohla **zmeniť spôsob, akým ľudia premýšľajú o svojich financiách.**

Dnes stojíme na začiatku oveľa väčšieho príbehu. Do roku 2026 sme vstúpili s novými rastovými ambíciami, odhodlaním zrýchliť expanziu a investovať do budúcnosti viac než kedykoľvek predtým. Rozhodujúcim impulzom sa stala úspešná verejná ponuka akcií na konci roka 2025, prostredníctvom ktorej nám naši klienti, partneri a podporovatelia prejavili mimoriadnu dôveru.

Táto dôvera je pre nás viac než len získaný kapitál. Je potvrdením, že ľudia veria našej vízii, hodnotám aj schopnosti napĺňať dlhodobé ciele. Vďaka nej môžeme **investovať odvážnejšie, rásť rýchlejšie a realizovať projekty**, ktoré by sme vlastnými silami budovali podstatne dlhšie.

Aj vďaka tomu bol prvý polrok 2026 veľmi úspešný z pohľadu našich obchodných výsledkov. Napriek dynamickému vývoju na finančných trhoch sme **rástli vo všetkých kľúčových ukazovateľoch.**

Za rozhodujúci považujem **rast tržieb**, ktorý odzrkadľuje stabilitu a udržateľnosť nášho podkladového biznisu. **Výnosy z poplatkov a provízií** dosiahli v prvom polroku 2026 úroveň **5,1 milióna eur**, čo predstavuje medziročný **nárast o 47 %**. Mimoriadne nás teší aj nárast čistých vkladov, ktoré dosiahli **189,1 milióna eur**, čo je o **62,7 %** viac ako v rovnakom období minulého roka. Je to dôležitý ukazovateľ našej schopnosti ďalej rásť do budúcnosti. Počet aktívnych **klientov** sa zvýšil o **8,7 %** na **111,6 tisíc**. Objem majetku pod správou dosiahol k 30. júnu 2026 hodnotu 1,74 miliardy eur, čo predstavuje rast o 23,3 % od začiatku roka. Samotný jún sa zapísal do histórie Finaxu ako najúspešnejší mesiac od nášho vzniku, keď klienti zverili do našej správy takmer 58 miliónov eur nového kapitálu.

Rok 2026 je zároveň rokom výrazných **investícií do budovania značky**. Dlhodobo sme presvedčení, že kvalitný produkt nestačí. Ak chceme osloviť milióny Európanov, musíme vybudovať silnú, rešpektovanú a dôveryhodnú značku. Preto sme spustili viacero kampaní a začali významne **posilňovať marketingové aktivity na všetkých našich kľúčových trhoch**. Ide o vedomé strategické rozhodnutie podporené kapitálom získaným od našich akcionárov.

Rovnako významným míľnikom bola aj naša **medzinárodná expanzia**. V máji sme vstúpili do **Írska** s produktom Európskeho dôchodku (PEPP) a v júni sme rozšírili naše pôsobenie do **Rumunska**, kde prinášame plnú investičnú ponuku ako na Slovensku a zároveň pracujeme na doplnení PEPP-u. Na oboch trhoch sme spustili obchodné aj marketingové aktivity. Tieto krajiny sú iba začiatkom. Naša európska cesta pokračuje a v nasledujúcich obdobiach plánujeme rozširovať naše pôsobenie na trhoch v Taliansku, Nemecku, Francúzsku a ďalších.

Súčasne intenzívne investujeme do ľudí, technológií a produktového rozvoja. Posilnili sme naše tímy, pokračovali vo vývoji aplikácie a rozbehli viacero strategických IT projektov, ktoré vytvoria základy pre ďalšiu fázu rastu. Tieto investície prirodzene znižujú krátkodobý hospodársky výsledok, ktorý sme za prvý polrok uzavreli s plánovanou stratou približne 440-tisíc eur. Ide o vedomé rozhodnutie investovať dnes, aby sme boli výrazne silnejší zajtra.

Finax nikdy nestaval svoju stratégiu na krátkodobých ziskoch. Od prvého dňa **reinvestujeme maximum vytvorenej hodnoty späť do rozvoja spoločnosti**. Vieme totiž, že skutočné hodnoty vznikajú dlhodobým budovaním. Presne tak, ako učíme investovať našich klientov. Rovnaké princípy uplatňujeme aj pri riadení vlastnej firmy.

Vo Finaxe máme výnimočný tím. Máme silnú kultúru. Máme jasnú stratégiu. Máme kapitál na rast. **A predovšetkým máme dôveru ľudí, ktorú považujem za náš najväčší záväzok.** Ďakujem každému klientovi, ktorý nám zveril svoje úspory a našim partnerom za dlhodobú spoluprácu. Ďakujem celému tímu Finax za energiu, odvahu a profesionalitu. A osobitne ďakujem našim akcionárom.

Vaša dôvera nám dala možnosť zrýchliť cestu z lokálneho hráča na poprednú európsku spoločnosť. **My už dnes premieňame túto dôveru na výsledky.** Som presvedčený, že najlepšie kapitoly príbehu Finaxu ešte len napíšeme. A som hrdý, že ich budeme písať spoločne.

S úctou,

Juraj Hrbatý

CEO

ORGÁNY SPOLOČNOSTI A RIADENIE

PREDSTAVENSTVO



Juraj Hrbatý

predseda predstavenstva

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



Radoslav Kasík

člen predstavenstva

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



Róbert Fedák

člen predstavenstva

Študoval finančný manažment na Ekonomickej univerzite v Bratislave. 5 rokov pôsobil ako audítor vo firme PwC, kde získal certifikáciu ACCA. Neskôr riadil financie viacerých spoločností a pôsobil aj ako štatutár.

DOZORNÁ RADA

Marek Múčka

Karol Hochschorner

Klaudia Sibiela

Grzegorz Jajuga

V priebehu prvého polroka 2026 došlo k zmene v zložení predstavenstva:

Dňa **10. februára 2026** sa **Ján Jursa** vzdal funkcie člena predstavenstva.

V priebehu prvého polroka 2026 došlo k nasledujúcim zmenám v zložení dozornej rady:

Dňa **8. júna 2026** valné zhromaždenie vymenovalo **Mareka Múčku**, dovtedajšieho člena dozornej rady, do funkcie **predsedu dozornej rady**. Zároveň bol **Karol Hochschorner** opätovne vymenovaný za **člena dozornej rady**.

Dňa **10. augusta 2026**, na základe voľby uskutočnenej medzi zamestnancami spoločnosti, boli **Klaudia Sibiela** a **Grzegorz Jajuga** zvolení za zástupcov zamestnancov a zároveň sa stali **členmi dozornej rady**.

PREDMET PODNIKANIA

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

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

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

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

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

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) cenné papiere a majetkové účasti vo fondoch kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, emisných kvót alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- e) opcie, futures, swapy, forwardy a iné derivátové zmluvy týkajúce sa komodít, ktoré sa musia 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.

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

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

Riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:

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

derivátové zmluvy týkajúce sa aktív, práv, záväzkov, indexov a iných faktorov, neuvedené v tomto odseku, ktoré majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a obchoduje sa s nimi na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme.

Investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:

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

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

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

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

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

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

h) derivátové nástroje na presun úverového rizika,

i) finančné rozdielové zmluvy,

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

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

a) prevoditeľné cenné papiere,

b) nástroje peňažného trhu,

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

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

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

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

Činnosť samostatného finančného agenta v sektore poistenia a zaistenia.

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

Výskum a vývoj v oblasti prírodných, technických, spoločenských a humanitných vied.

Činnosť samostatného finančného agenta v sektore doplnkového dôchodkového sporenia, licencia bola odovzdaná NBS dňa 18.06.2025.

Činnosť samostatného finančného agenta v sektore starobného dôchodkového sporenia, licencia bola odovzdaná NBS dňa 18.06.2025.

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

Valné zhromaždenie dňa 08.06.2026 schválilo doplnenie nového predmetu podnikania Spoločnosti o nasledovné činnosti:

Počítačové služby a služby súvisiace s počítačovým spracovaním údajov.

Mimoškolská vzdelávacia činnosť.

Vydavateľská činnosť, polygrafická výroba a knižárske práce

Pred začatím výkonu týchto činností je spoločnosť povinná oboznámiť NBS a v prípade, ak nebude NBS namietat', môže spoločnosť následne začať vykonávať tieto činnosti.

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

OBCHODNÉ AKTIVITY

Vývoj trhového prostredia

Prvý polrok 2026 priniesol pre svetové finančné trhy turbulentný, no napokon priaznivý vývoj. Vypuknutie vojny v Iráne spôsobilo medzi investormi dočasný nepokoj a zrýchlilo infláciu, trhy sa však po dosiahnutí prvého prímeria pomerne rýchlo spamätali. Finax sa v tomto období tradične sústredil na upokojenie klientov a komunikáciu smerom k nim. Situáciu zvládli veľmi dobre, bez prejavov paniky či zvýšeného objemu výberov z portfólií.

Po odznení počítačovej neistoty trhy zaznamenali v druhom štvrtroku silné zhodnotenie, ktoré bolo poháňané najmä výrazným rastom firemných ziskov. Výsledkom bola široká škála výnosov portfólií Finaxu za obdobie od začiatku roka, ktorá sa pohybovala od -0,1 % pri stopercentnom dlhopisovom portfóliu až po 14,6 % pri stopercentnom akciovom portfóliu. Konzervatívna Peňaženka zarobila klientom 0,5 % a Bystrý vklad 0,8 %.

Aj celoeurópsky osobný dôchodkový produkt (PEPP) zaznamenal v prvom polroku pozitívne zhodnotenie, ktoré sa pohybovalo od 9,3 % pri výplatnej stratégii 60/40 až po 14,6 % pri základnom portfóliu 100/0. Poľské portfóliá Zloty Portfel, jediné lokálne portfóliá Finaxu denominované v poľských zlotých, dosiahli výnosy v rozmedzí od 1,7 % v prípade konzervatívneho portfólia Zloty Portfel Obligacji po 11,3 % v prípade stopercentnej akciovej stratégie. Výkonnosti stratégií Zloty Portfel sú vypočítané v poľských zlotých, zatiaľ čo pri všetkých ostatných portfóliách je výkonnosť počítaná z pohľadu eurového investora.

Vylepšenia Kouča a aplikácie

Na začiatku roka Finax dokončil viaceré vylepšenia mobilnej aplikácie a nástroja Kouč, ktorý umožňuje užívateľom automaticky sledovať svoje výdavky a vytvárať si rozpočty v rôznych kategóriách. Klientom pribudol sprievodca aplikáciou, ktorý ponúka rady pri riešení najčastejších otázok a problémov, s ktorými sa pri jej používaní stretávajú. Kouč zároveň prešiel rebrandingom a rozšíril sa o novú funkciu, ktorá klientom umožňuje nastaviť si rozpočet na konkrétne, ľubovoľne zvolené obdobie, napríklad len na niekoľko dní v mesiaci. Na slovenskom trhu navyše pribudla možnosť dohodnúť si hypotekárnu konzultáciu priamo v aplikácii.

Veľká mediálna kampaň na Slovensku, v Poľsku a v Chorvátsku

Finax zrealizoval doposiaľ najväčšiu mediálnu kampaň vo svojej histórii. Prebiehala na slovenskom, poľskom a chorvátskom trhu so zameraním na budovanie značky a tému dôchodkov. Budovanie povedomia o našej značke považujeme za kľúčové v rámci nášho cieľa sprístupniť investovanie širšej mase klientov a zároveň predstavuje potenciál budúceho rastu objemu spravovaného majetku, ako aj rastu počtu klientov.

Spustenie digitálneho PEPP v Írsku

Finax spustil digitálnu verziu celoeurópskeho dôchodkového produktu (PEPP) na írskom trhu. Po splnení notifikačnej povinnosti voči Národnej banke Slovenska, Finax lokalizoval webovú stránku aj potrebnú dokumentáciu a rozbehol prvé komunikačné a obchodné aktivity. Spustenie bolo výsledkom rozsiahlej regulačnej, prevádzkovej aj produktovej prípravy, ktorá si vyžiadala úzku spoluprácu s miestnymi partnermi a orgánmi.

Ako jeden z priekopníkov na trhu s produktom PEPP Finax naďalej pôsobí v prevažne neprebádanom regulačnom prostredí. Mnohé inštitúcie a účastníci trhu riešia požiadavky spojené s PEPP prvýkrát, čo síce prináša výzvy, no zároveň aj významné príležitosti podieľať sa na formovaní budúcich trhových štandardov.

Skúsenosti získané pri spustení v Írsku Finaxu pomôžu pri ďalších plánovaných spusteniach produktu PEPP v iných európskych krajinách, vrátane prebiehajúcich príprav v Rumunsku, Taliansku a Francúzsku. Tieto skúsenosti zároveň prispievajú k rozvoju štandardizovaných procesov vstupu na nové trhy a k budovaniu prevádzkovej infraštruktúry pre ďalšiu expanziu.

Expanzia Finaxu do Rumunska

V súlade s našou stratégiou ďalšej expanzie v regióne strednej a východnej Európy sme k 9. júnu 2026 úspešne vstúpili na rumunský trh. Finax začal pôsobiť v Rumunsku prostredníctvom existujúceho európskeho regulačného pasu, čo umožnilo klientom získať priamy prístup k našim službám bez potreby zriadenia samostatnej licencovanej entity. Platforma aj mobilná aplikácia boli plne lokalizované a rumunskí klienti už aktívne investujú prostredníctvom Finaxu.

Pri spustení mali investori prístup k našim kľúčovým ETF portfóliám a riešeniam dlhodobého investovania založeným na rovnakej disciplinovanej a nákladovo efektívnej investičnej filozofii ako na ostatných trhoch.

IT vývoj

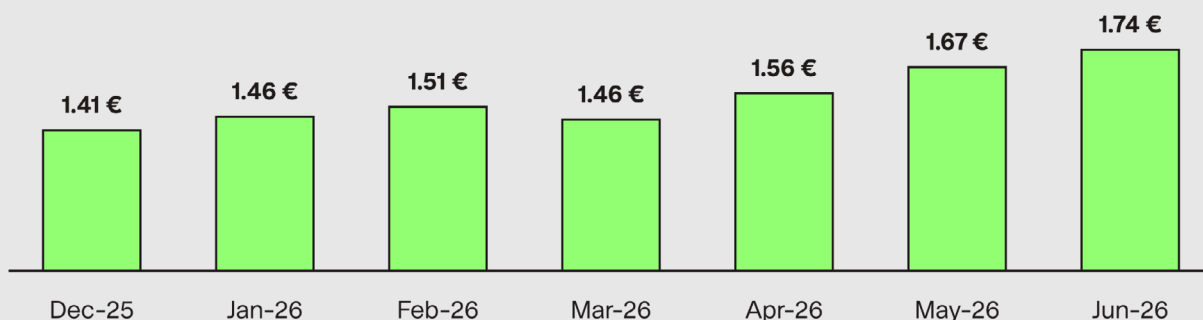
Z pohľadu IT vývoja bola najväčšia časť kapacít v prvom polroku venovaná dvom veľkým projektom: prebiehajúcej migrácii databázy do nového obchodného systému a novému procesu onboardingu klientov, ktorého spustenie očakávame v treťom štvrtroku 2026. Cieľom nového onboardingu je zjednodušiť a spriehladniť proces registrácie a otvorenia účtu pre nových investorov, znížiť mieru odchodu klientov v priebehu registrácie a zvýšiť tak dostupnosť produktu pre širšiu verejnosť.

Najúspešnejšia vkladová kampaň v histórii

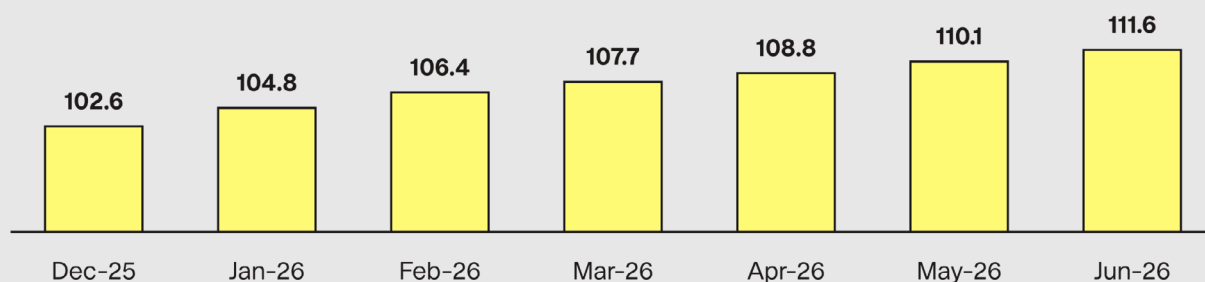
V júni Finax zorganizoval doteraz najúspešnejšiu vkladovú kampaň vo svojej histórii. Klienti v rámci nej mohli získať všetky svoje júnové vklady (očistené o výbery) spravované na jeden rok bez poplatku za správu portfólia. Akcia priniesla čisté vklady vo výške takmer 52 miliónov eur, čím prekonala doterajší rekord z decembra 2025 vo výške 49 miliónov eur. Do tejto štatistiky počítame iba čisté vklady značky Finax, klienti sprostredkovaní nemeckým B2B partnerom UnitPlus sú z nej vyňatí.

Kľúčové ukazovatele k 30. 6. 2026

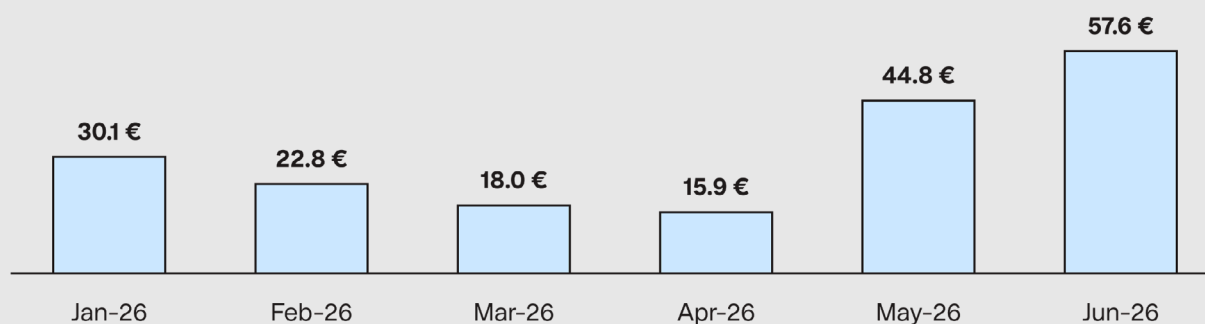
Celkový **objem majetku pod správou** Finaxu dosiahol k 30. júnu 2026 úroveň 1,74 miliardy eur, čo predstavuje nárast o 23,3 % od začiatku roka. V grafe nájdete vývoj majetku pod správou v jednotlivých mesiacoch prvého polroka 2026.



Počet **aktívnych klientov** k rovnakému dátumu dosiahol 111,6 tisíce, čo je nárast o 8,7 % od začiatku roka. Za aktívnych klientov považujeme tých, ktorí dokončili proces registrácie, overili svoje kontakty a zaslali na svoj účet prvý vklad. Pokiaľ klient vyberie zo svojich majetkových účtov všetky prostriedky, v našich systémoch ho deaktivujeme.



Čisté vklady, teda **celkové vklady klientov očistené o výbery**, v prvom polroku 2026 dosiahli objem 189,1 milióna eur. V porovnaní s rovnakým obdobím minulého roka to predstavuje nárast o 62,7 %. Pod tento výsledok sa podpísala najmä úspešná vkladová kampaň v júni a silné čisté vklady klientov nemeckého partnera UnitPlus v máji. Upozorňujeme, že súčet čísel v grafe nemusí presne sedieť v dôsledku zaokrúhľovania.



SPRÁVA O FINANČNEJ SITUÁCII

Priebežná účtovná závierka Spoločnosti zostavená k 30.6.2026 tvorí neoddeliteľnú súčasť tejto Polročnej správy. Je zostavená na základe going concern (nepretržitého trvania Spoločnosti) v zmysle slovenských právnych predpisov. Finančné výkazy spoločnosti sú prezentované v eurách. Spoločnosť pri vedení účtovníctva uplatňuje zásadu prezentácie verného a pravdivého zobrazenia všetkých skutočností a informácií, ktoré nastali v danom účtovnom období.

Porovnávacía tabuľka s údajmi zo súvahy a z výkazu ziskov a strát

Ako porovnávacie údaje pri položkách súvahy sme použili overené definitívne výsledky externým audítorom k 31.12.2025. Ako porovnávacie údaje pri položkách výkazu ziskov a strát sme použili výsledky z porovnateľného obdobia predchádzajúceho roka. Audítor neoveroval priebežné výsledky spoločnosti k 30.6.2025. Správu nezávislého audítora, overenie účtovnej závierky a výročnej správy za účtovný rok 2025, nám vykonala spoločnosť Grant Thornton Audit, s.r.o., so sídlom Hodžovo nám. 1/A, Bratislava, IČO: 31 359 523.

Súvaha

Aktiva	30.06.2026	31.12.2025	ZMENA v %
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	8 070 114	8 481 983	-5
Pohľadávky voči klientom	630 341	546 306	15
Pohľadávky voči bankám	153 343	152 853	0
Majetok na predaj	898 339	898 339	0
-z toho: vlastné akcie	898 339	898 339	0
Podiely na základnom imaní v dcérskych spoločnostiach	5 000	5 000	0
Obstaranie hmotného a nehmotného majetku	2 670	0	0
Nehmotný majetok	1 653 752	1 598 058	3
Hmotný majetok	17 110	19 198	-11
Daňové pohľadávky	197 438	195 842	1
Ostatný majetok	256 653	231 873	11
Aktiva spolu	11 884 760	12 129 452	-2
Pasíva	30.06.2026	31.12.2025	ZMENA v %
Závazky	1 478 514	1 283 076	15
Ostatné záväzky	1 433 454	1 221 293	17
Daňové záväzky	45 060	61 783	-27
Vlastné imanie	10 406 246	10 846 376	-4
Základné imanie	858 322	858 322	0
Emisné ážio	7 464 400	7 464 400	0
Fondy tvorené zo zisku po zdanení	1 497 186	1 421 532	5
-Zákonný rezervný fond	85 613	78 046	10
-Rezervný fond tvorený na vlastné akcie	898 339	898 339	0
- Iné rezervné fondy	513 234	445 147	15
Kapitálové fondy	1 026 468	1 026 468	0
Účet ziskov a strát	-440 130	75 654	-682
Pasíva spolu	11 884 760	12 129 452	-2

Výkaz ziskov a strát

Položka	30.6.2026	30.6.2025	ZMENA v %
Výnosy z odplát a provízií	5 101 718	3 461 194	47
Náklady na odplaty a provízie	1 387 632	798 663	74
Čistý zisk alebo strata z poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností	3 714 086	2 662 531	39
Zisk alebo strata z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenených cudzou menou	-380	-497	-24
Zisk alebo strata z obchodovania	-380	-497	-24
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	60 234	3 398	1 673
Ostatné prevádzkové výnosy	3 237	243	1 232
Personálne náklady	1 751 824	1 042 235	68
Odpisy	133 454	49 843	168
Ostatné prevádzkové náklady	2 236 754	1 180 081	90
Náklady na financovanie	92 817	70 026	33
Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	-437 672	323 490	-235
Daň z príjmov	2 458	5 469	-55
Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	-440 130	318 020	-238

Výnosy Spoločnosti pozostávajú v zmysle zákona o cenných papieroch z hlavnej investičnej služby, a to najmä z poplatkov za riadenie portfólia klientov.

Náklady prevažne tvoria personálne náklady a ostatné prevádzkové náklady, ktoré sú zložené najmä z nákladov na zamestnancov, agentov, reklamných služieb a úprav webových stránok, IT služieb, spotreby materiálu a nákupu ostatných služieb potrebných na prevádzku Spoločnosti.

Spoločnosť dosiahla k 30.6.2026 hospodársky výsledok, ktorým je strata bežného účtovného obdobia vo výške -440 130 eur.

Dodatočné informácie

Návratnosť aktív, určená ako pomer čistého zisku a bilančnej hodnoty je -0,03629.

Počet zamestnancov Spoločnosti k dátumu 30.06.2026 je celkom 103 (k 31.12.2025: 83), skrátený pracovný čas 17 (k 31.12.2025: 12), z toho vedúci zamestnanci 11 (k 31.12.2025: 11), vrátane zamestnancov v organizačnej zložke v Poľsku. Spoločnosť aj v tomto roku svojho podnikania predstavuje stabilného zamestnávateľa, ktorý poskytuje pracovné príležitosti zamestnancom a neustále sa rozširuje. Činnosť Spoločnosti nemá negatívny vplyv na životné prostredie.

V činnosti v oblasti výskumu a vývoja Spoločnosť vynaložila na kapitalizáciu softvéru za prvý polrok 2026 187 tis. eur. z vlastného kapitálu, nečerpá žiadne štátne dotácie.

Spoločnosť Finax, o.c.p., a.s. ku koncu hospodárskeho polroka 2026 nečerpala žiadny bankový úver.

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

Ku koncu polroka (30. júna 2026) Spoločnosť drží 8 253 vlastných akcií, ktorých nominálna hodnota predstavuje 0,96% podiel na jej základnom imaní.

Polročná správa 2026 nebola predmetom overenia nezávislým audítorm. Údaje uvedené v správe vychádzajú z riadne vedeného účtovníctva a interných podkladov spoločnosti.

Finax Tech s.r.o.

Spoločnosť má dcérsku spoločnosť 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 najmä v poskytovaní softvérových služieb a vzdelávacích aktivitách. Výsledok hospodárenia tejto spoločnosti k 30.06.2026 tvorí zisk po zdanení vo výške 43 226 eur.

Organizačná zložka v Poľsku

1. apríla 2022 Spoločnosť otvorila prvú zahraničnú organizačnú zložku v Poľsku (ďalej v skratke „OZPL“) pod názvom Finax, o.c.p., a.s., spolka akcyjna, Oddzial w Polsce, so sídlom ul. Bagatela 15/84, 00-585 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 30.06.2026 evidujeme sumárny náklad na našu organizačnú zložku v sume 439 tis. eur (za prvých 6 mesiacov v roku 2025: 222 tis. eur). Tieto náklady tvoria hlavne personálne náklady, nájomné, marketing a spotreba služieb na fungovanie prevádzky OZPL. K 30.06.2026 je evidenčný stav zamestnancov OZPL 9, z toho jeden vedúci zamestnanec.

Organizačná zložka v Nemecku

Akvíziou investičných aktivít belgickej časti Aion Bank v roku 2024, kde sme nadobudli klientov a ich majetok pod správou a ďalšie aktíva, ktoré významne podporia existujúce obchodné aktivity a rast Finaxu v tejto časti Európy. Spoločnosť otvorila ďalšiu organizačnú zložku v Nemecku, ktorá začala činnosť k 1.1.2025. K 30.6.2026 evidujeme tržby v sume 788 tis. eur (za prvých 6 mesiacov v roku 2025: 554 tis. eur) a celkové náklady vo výške 569 tis. eur (za prvých 6 mesiacov v roku 2025: 425 tis. eur).

Druh, forma, podoba, počet a menovitá hodnota vydaných a nesplatených cenných papierov a opis práv s nimi spojených.

Valné zhromaždenie zo dňa 08.06.2026 poverilo predstavenstvo rozhodovaním o pridelení akcií v rámci zamestnaneckého akciového programu ESOP. Na účely realizácie programu je predstavenstvo oprávnené buď použiť vlastné kmeňové akcie spoločnosti v maximálnom počte 3 500 kusov s menovitou hodnotou 1 eur na akciu, ktoré predstavujú približne 0,41 % základného imania spoločnosti, alebo rozhodnúť o zvýšení základného imania spoločnosti podľa § 210 Obchodného zákonníka vydaním maximálne 3 500 nových kmeňových akcií na meno v zaknihovanej podobe s menovitou hodnotou a emisným kurzom 1 eur na akciu. Oprávnených zamestnancov a rozsahu pridelenia akcií rozhoduje predstavenstvo, pričom výber zamestnancov podlieha schváleniu dozornou radou spoločnosti. Súčasne valné zhromaždenie schválilo vylúčenie prednostného práva akcionárov na úpis akcií vydávaných v rámci programu ESOP.

Rozloženie akcionárov k 30. 6. 2026:

Zoznam akcionárov	Počet akcií	Podiel akcií	Počet hlasov	Podiel hlasov
Barreson Holdings Limited	396 215	46,16%	396 215	46,61%
Juraj Hrbatý	326 256	38,01%	326 256	38,38%
Zamestnanci	40 408	4,71%	40 408	4,75%
Ostatní akcionári	87 190	10,16%	87 190	10,26%
Vlastné akcie	8 253	0,96%	0	0,00%

Zamestnanci spoločnosti vlastnia akcie nadobudnuté v rámci programu ESOP (programu zamestnaneckých akcií) a v rámci zamestnaneckého programu ponuky akcií.

ISIN:	SK1000021594
Menovitá hodnota:	1 eur/akcia
Počet:	858 322 ks
Druh:	akcia kmeňová
Forma:	na meno
Podoba:	zaknihovaný CP
Opis práv:	právo podieľať sa na riadení Spoločnosti, na zisku a likvidačnom zostatku, právo požiadať o zvolanie Valného zhromaždenia a zasadnutia dozornej rady, právo nazerať do zápisníc z rokovania dozornej rady.

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

OPIS DÔLEŽITÝCH FAKTOROV EMITENTA

Výnosy vo fáze strategického rastu stúpajú; plánované výdavky na investície sú hlavnou príčinou krátkodobej straty.

Rastúce tržby sú dôkazom zdravého rozvoja podkladového biznisu. Výnosy z poplatkov a provízií dosiahli v prvom polroku 2026 úroveň 5,1 milióna eur, čo predstavuje medziročný nárast o 47 %. Odráža to rast objemu spravovaného majetku a pokračujúce vklady klientov. Čisté výnosy z investičných služieb vzrástli o 39 % na 3,7 milióna eur, čo dokazuje silné zdravie podkladového hlavného biznisu. Pri výpočte čistých výnosov odpočítame od hrubej tržby provízie platené finančným sprostredkovateľom za distribúciu.

Rast nákladov je výsledkom plánovaných investícií. Personálne náklady sa zvýšili o 68 % na 1,75 milióna EUR v dôsledku nárastu počtu zamestnancov zo 69 (1. polrok 2025) na 103, čím sa buduje prevádzková kapacita na existujúcich aj nových trhoch. Ostatné prevádzkové náklady, predovšetkým na marketing, vzrástli o 90 % na 2,2 milióna eur. Spoločnosť totiž zintenzívnila budovanie značky na existujúcich aj nových trhoch, vrátane Rumunska a západoeurópskych trhov, na ktorých plánuje spustiť digitálnu ponuku celoeurópskeho osobného dôchodkového produktu (PEPP). Tieto náklady svojou povahou spadajú priamo do výkazu ziskov a strát a nemožno ich kapitalizovať, kvôli čomu sa ich krátkodobý dopad na hospodársky výsledok prejaví skôr, než prinesú očakávané benefity vo forme vyššieho počtu klientov a výnosov zo správy ich majetku.

Výsledná čistá strata je v súlade s plánom. Spoločnosť za prvý polrok 2026 vykázala čistú stratu 440-tisíc eur, v porovnaní s čistým ziskom 318-tisíc eur v prvom polroku 2025. Tento výsledok je v súlade so stratégiou investovania do budúceho rastu, ktorú Spoločnosť prijala po úspešnom navýšení kapitálu o 8,4 milióna eur v decembri 2025. Manažment to považuje za akceptovateľnú cenu za budovanie prevádzkovej a obchodnej infraštruktúry potrebnej pre dlhodobý rast.

Kapitálová pozícia je stabilná. Celkové vlastné imanie dosahuje 10,4 milióna eur, s peňažnými prostriedkami a ich ekvivalentmi vo výške 8,1 milióna eur. Silná kapitálová pozícia nám poskytuje dostatočný priestor na realizáciu rastovej stratégie prostredníctvom plánovaných investícií bez potreby obmedzovať produktívnu kapacitu. Súvaha neobsahuje žiadny významný finančný dlh.

Čisté vklady klientov sú v súlade s plánom; stratégiu akvizície nových klientov manažment vyhodnocuje. Spoločnosť rástla v oblasti čistých vkladov klientov, ako aj akvizície nových klientov. V oblasti tempa rastu nových klientov vidíme ešte ďalší potenciál rastu. Zároveň vnímame aj vysoko nasatované konkurenčné prostredie práve v oblasti investičných riešení. Aj preto spoločnosť neustále vyhodnocuje a zdokonaľuje svoju stratégiu vzhľadom na svoje kľúčové obchodné ciele.

Výhľad. Cieľom súčasných investícií je budovanie zvýšeného povedomia o značke, ktoré by malo v budúcnosti podporiť akvizíciu klientov a priniesť opakujúce sa výnosy z poplatkov za správu ich majetku. Aktuálne prebieha prvá fáza, teda budovanie povedomia a formovanie tímu. Manažment zostáva presvedčený, že investície do rozšírenia kapacít sa v strednodobom horizonte premietnu do výrazne vyšších tržieb a že súčasná kapitálová rezerva poskytuje dostatočnú stabilitu na realizáciu tohto plánu bez ohrozenia dlhodobej tvorby hodnoty pre akcionárov.

INFORMÁCIA O OČAKÁVANEJ HOSPODÁRSKEJ A FINANČNEJ SITUÁCII V NASLEDUJÚCOM KALENDÁRNOU POLROKU

Situácia na svetových akciových trhoch vyzerá na začiatku druhej polovice roka 2026 stabilne. Očakáva sa, že verejne obchodované firmy budú aj naďalej významne zvyšovať svoje zisky, čo by mohlo vytvoriť priaznivé prostredie pre akciové investície. Ekonomiky niektorých trhov Finaxu, najmä Poľska a Chorvátska, si zároveň držia silné tempo rastu, čo by zas malo vytvárať slubné predpoklady pre čisté vklady klientov z týchto krajín.

Napriek tomuto pozitívnemu základnému scenáru vnímame viacero pretrvávajúcich rizík.

Na globálnej úrovni je rizikom trhový vývoj, ktorý v prvom polroku značne prispel k nárastu majetku pod správou Finaxu. Keďže máme za sebou dlhšie obdobie mimoriadneho trhového zhodnotenia, očakávania ďalšieho zvyšovania ziskov verejne obchodovaných spoločností sú vysoké a ich ocenenia pomerne štedré. V prípade sklamania týchto očakávaní alebo negatívnych ekonomických šokov môže dôjsť k poklesu trhov, ktorý by priamo znížil naše výnosy z poplatku za správu portfólií. Ďalším rizikom zostáva geopolitická situácia okolo konfliktu medzi USA a Iránom. Naďalej hrozí jeho opätovné vyostrenie, ktoré by mohlo vyústiť do zrýchlenia inflácie a rastu úrokových sadzieb.

Na lokálnej úrovni považujeme za riziko pretrvávajúci slabý ekonomický rast na Slovensku a v Rumunsku, ktorý znižuje potenciál obyvateľstva šetriť a investovať. Zároveň evidujeme silnejúci marketingový tlak zo strany konkurencie. Viacero konkurenčných spoločností v poslednom období zameralo svoje marketingové aktivity na predaj investičných produktov a alokovalo na väčšie rozpočty. V takom prostredí stúpajú všetkým účastníkom trhu náklady na získavanie klientov.

Finax plánuje v druhom polroku 2026 pokračovať v investovaní prostriedkov získaných verejnou ponukou svojich akcií. Manažment preto ani v nasledujúcom kalendárnom polroku zisk neočakáva. V tejto súvislosti zároveň poznamenávame, že investičné výdavky nemusia byť počas roka nevyhnutne rozložené lineárne.

Tento vývoj je v súlade s rastovou stratégiou manažmentu, ktorej cieľom je investovať prostriedky do budovania kapacity a zvyšovania povedomia o značke, ktoré sú nevyhnutným predpokladom pre budúce škálovanie Finaxu. Vedenie Spoločnosti zostáva presvedčené, že sa tieto investície v budúcnosti vrátia v podobe vyššieho počtu klientov a stabilného príjmu z poplatkov za správu ich majetku.

Prehľad plánovaných projektov a aktivít v druhom polroku 2026:

Odporúčacia kampaň

Počas leta plánujeme realizovať špeciálnu pozvánkovú kampaň, v rámci ktorej pripíšeme 30 € na investičný účet klientom, ktorých známi si do konca augusta aktivujú účet cez ich unikátny referral link. Cieľom kampane je dosiahnuť výrazný prílev nových klientov a otestovať novú formu odmeny za pozvanie známych.

Nový onboarding

Na začiatku druhého polroka 2026 plánujeme spustiť nový proces registrácie a otvárania účtu, ktorého cieľom je celý postup zjednodušiť, znížiť mieru odpadnutia záujemcov v procese registrácie a urobiť náš produkt dostupnejším pre bežných ľudí.

Migrácia databázy do nového obchodného systému

Nadálej pokračujeme v prácach na migrácii portfólií do nového obchodného systému, ktoré v súčasnosti zaberajú veľkú časť našich vývojárskych kapacít. Náš tím aktuálne pracuje na riešení posledných hraničných prípadov potrebných pre začiatok migrácie prvých klientov.

Digitálny PEPP

V druhom polroku plánujeme pokračovať v prípravných prácach na spustenie digitálnej ponuky celoeurópskeho osobného dôchodkového produktu (PEPP) vo Francúzsku a Taliansku. Tieto krajiny budú nasledovať Írsko, ktoré sme úspešne spustili v druhom štvrtroku. Rovnako plánujeme pridať PEPP medzi produkty ponúkané v Rumunsku. V rámci prípravných prác je potrebné notifikovať ich ponuku regulátorom, lokalizovať dokumentáciu, webovú stránku a komunikáciu, sformulovať obchodný plán a pripraviť prvé blogové a mediálne výstupy.

Agentská platforma

Pokračujeme v príprave plánu produktového vývoja platformy na správu majetku pre finančných sprostredkovateľov vrátane jeho rozdelenia do jednotlivých fáz, ako aj v príprave detailného zadania pre softvérových vývojárov.

Prieskum a príprava ďalších projektov

Zároveň skúmame a pripravujeme produktové podklady pre ďalšie projekty: digitálneho wealth manažéra, gamifikáciu aplikácie, automatizovanej služby brokerage, služby Software as a Service a vylepšenia používateľského rozhrania a komfortu (UI/UX).

Schválenie Polročnej správy predstavenstvom

Polročná správa k obdobiu, ktoré skončilo dňom 30. júna 2026, bola schválená predstavenstvom a odsúhlasená na zverejnenie dňa 21. augusta 2026.



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

PRÍLOHY

Neoddeliteľnou súčasťou Polročnej správy je priebežná účtovná závierka k 30. júnu 2026.

Účtovná závierka

obchodníka s cennými papiermi

k 30.6 2026 (v celých eurách)

Daňové identifikačné číslo

2120663842

Účtovná závierka

☐ - riadna
☐ - mimoriadna
☒ - priebežná

Účtovná závierka

☐ - schválená

od
do

Za obdobie

mesiac rok
01 2026
06 2026

IČO

51306727

SK NACE

66. 12. 0

(vyznačí sa ☒)

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac rok
od 01 2025
do 12 2025

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

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

Sídlo obchodníka s cennými papiermi, ulica a číslo

Bajkalská 19B

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti:

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

PSČ

82101

Obec

BRATISLAVA

Telefónne číslo

+421 / 221009985

Faxové číslo

E-mailová adresa

servis@finax.eu

Zostavená dňa:

11.08.2026

Schválená dňa:

21.08.2026

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu obchodníka s cennými papiermi:

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



IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

ÚČ OCP 1-4

S Ú V A H A
k 30.06.2026
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		8 070 114	8 481 983
2.	Pohľadávky voči klientom		630 341	546 306
a)	z poskytnutých investičných služieb, vedľajších služieb a investičných činností a služieb kryptoaktív		630 341	546 306
b)	z pôžičiek poskytnutých klientom			
3.	Cenné papiere na obchodovanie			
4.	Deriváty			
5.	Cenné papiere na predaj			
6.	Upísané cenné papiere na umiestnenie			
7.	Pohľadávky voči bankám		153 343	152 853
a)	z obrátených repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé		104 251	103 762
c)	dlhodobé		49 092	49 092
8.	Majetok na predaj		898 339	898 339
a)	dlhodobý finančný majetok			
b)	vlastné akcie		898 339	898 339
c)	dlhodobý hmotný majetok a nehmotný majetok			
9.	Úvery			
a)	obrátené repoobchody			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách a v pridružených účtovných jednotkách		5 000	5 000
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora ¹⁵⁾			
b)	ostatných účtovných jednotkách		5 000	5 000
11.	Obstaranie hmotného majetku a nehmotného majetku		2 670	
12.	Nehmotný majetok		1 653 752	1 598 058
13.	Hmotný majetok		17 110	19 198
a)	neodpisovaný			
a).1.	pozemky			
a).2.	ostatný			

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
b)	odpisovaný		17 110	19 198
b).1.	budovy			
b).2.	ostatný		17 110	19 198
14.	Daňové pohľadávky		197 438	195 842
15.	Ostatný majetok		256 653	231 873
	Aktíva spolu		11 884 760	12 129 452

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	Pasíva		x	x
I.	Závázky (súčet položiek 1 až 9)		1 478 514	1 283 076
1.	Závázky voči bankám splatné na požiadanie			
2.	Závázky voči klientom			
3.	Ostatné závázky voči bankám			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
4.	Závázky z cenných papierov predaných na krátko			
5.	Deriváty			
6.	Závázky z úverov a z repoobchodov			
a)	z repoobchodov			
b)	ostatné krátkodobé			
c)	dlhodobé			
7.	Ostatné závázky		1 433 454	1 221 293
8.	Podriadené finančné závázky			
9.	Daňové závázky		45 060	61 783
a)	splatná daň z príjmov		45 060	61 783
b)	odložený daňový záväzok			
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)		10 406 246	10 846 376
10.	Základné imanie, z toho		858 322	858 322
a)	upísané základné imanie		858 322	858 322
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)			
11.	Emisné ážio		7 464 400	7 464 400
12.	Fondy z oceňovacích rozdielov x/(x)		0	0
a)	z ocenenia cenných papierov na predaj 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

b)	ostatné x/(x)		0	0
13.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení		1 497 186	1 421 532
a)	zákonný rezervný fond		85 613	78 046
b)	rezervný fond na vlastné akcie		898 339	898 339
c)	iné rezervné fondy		513 234	445 147
14.	Kapitálový fond		1 026 468	1 026 468
15.	Nerozdelený zisk alebo neuhrazená strata z minulých rokov x/(x)			
16.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)			
17.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		(440 130)	75 654
	Pasíva		11 884 760	12 129 452

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 6 mesiacov roku 2026

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo pozn ámky	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z odplát a provízií		5 101 718	3 461 194
2.	Výnosy z úrokov z úverov poskytnutých v rámci poskytovania investičných služieb			
a.	Náklady na odplaty a provízie		1 387 632	798 663
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 a služieb kryptoaktív		3 714 086	2 662 531
4.c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi			
5.d.	Zisk alebo strata z derivátov			
6.e.	Zisk alebo strata z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou		(380)	(497)
7.f.	Zisk/strata z úrokov z investičných nástrojov			
II.	Zisk alebo strata z obchodovania		(380)	(497)
8.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy		60 234	3 398
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		3 237	243
i.	Personálne náklady		1 751 824	1 042 235
i.1.	mzdové a sociálne náklady		1 733 536	1 032 138
i.2.	ostatné personálne náklady		18 288	10 097

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
j.	Náklady na tvorbu rezerv na ostatné záväzky			
k.	Odpisy		133 454	49 843
k.1.	odpisy hmotného majetku		2 088	2 537
k.2.	odpisy nehmotného majetku		131 366	47 306
l.	zníženie hodnoty majetku			
l.1.	zníženie hodnoty hmotného majetku			
l.2.	zníženie hodnoty nehmotného majetku			
m.	Ostatné prevádzkové náklady		2 236 754	1 180 081
n.	Náklady na financovanie		92 817	70 026
n.1.	náklady na úroky a podobné náklady		27 543	27 606
n.2.	dane a poplatky		65 274	42 420
14./o.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych účtovných jednotkách a pridružených účtovných jednotkách			
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		(437 672)	323 490
p.	Daň z príjmov		2 458	5 469
p.1.	splatná daň z príjmov		2 458	5 469
p.2.	odložená daň z príjmov		0	0
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		(440 130)	318 020

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

POZNÁMKY**k priebežnej účtovnej závierke zostavenej k 30.06.2026 (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 zlúčenia, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku.
- 9. Vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb.
- 10. Vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi.
- 11. Činnosť samostatného finančného agenta v sektore poskytovania úverov, úverov na bývanie a spotrebiteľských úverov.
- 12. Činnosť samostatného finančného agenta v sektore poistenia a zaistenia.
- 13. Výskum a vývoj v oblasti prírodných, technických, spoločenských a humanitných vied (nová platná od 16.5.2025).
- 14. Činnosť samostatného finančného agenta v sektore doplnkového dôchodkového sporenia, neplatná licencia bola odovzdaná NBS dňa 18.06.2025.
- 15. Činnosť samostatného finančného agenta v sektore starobného dôchodkového sporenia, neplatná licencia bola odovzdaná NBS dňa 18.06.2025.
- 16. Služba informovania o platobnom účte, licencia bola odovzdaná NBS dňa 31.10.2023.

Valné zhromaždenie dňa 08.06.2026 schválilo doplnenie nového predmetu podnikania Spoločnosti a to o nasledovné činnosti:

- 1. Počítačové služby a služby súvisiace s počítačovým spracovaním údajov.
- 2. Mimoškolská vzdelávacia činnosť.
- 3. Vydavateľská činnosť, polygrafická výroba a knižárske práce

Pred začatím výkonu týchto činností je spoločnosť povinná oboznámiť NBS a v prípade, ak nebude NBS namietajú, môže spoločnosť následne začať vykonávať tieto činnosti.

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

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

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 k 30. júnu 2026 nezahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky žiadnej účtovnej jednotky.

3.

Základné imanie Spoločnosti predstavuje hodnotu 858 322 eur.

Rozloženie akcionárov k 30.06.2026: Juraj Hrbatý, 38,01% podielu na základnom imaní, Barreson Holdings Limited, a.s., 46,16% podielu, verejný úpis, 10,16% podielu, zamestnanecky program, 4,71% podielu a vlastné akcie 0,96% podielu.

4.

Spoločnosť sa od 1.5.2019 stala dobrovoľným platcom DPH.

5.

Organizačná zložka v Poľsku

1.apríla 2022 Spoločnosť otvorila prvú zahraničnú organizačnú zložku v Poľsku (ďalej v skratke „OZPL“) pod názvom Finax S.A. Oddział w Polsce, ul. Bagatela 15/84, 00-585 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 30.06.2026 evidujeme sumárny náklad na našu organizačnú zložku v sume 439 tis. eur (k 30.06.2025: 222 tis. eur). Tieto náklady tvoria hlavne personálne náklady, nájomné, marketing a spotreba služieb na fungovanie prevádzky OZPL. K 30.06.2026 je evidenčný stav zamestnancov OZPL 9, z toho jeden vedúci zamestnanec.

6.

Organizačná zložka v Nemecku

Finax si 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, ktorej spravuje portfóliá klientov. So spravovaným majetkom vo výške 344 miliónov eur k 30.06.2026, predstavuje toto partnerstvo hodnotnú podporu pre podnikanie Finaxu.

Na základe toho Finax zriadil svoju druhú organizačnú zložku ktorá svoju prevádzkovú činnosť začala dňom 1.1.2025 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. K 30.06.2026 evidujeme v tejto organizačnej zložke tržby vo výške 788 tis. eur (k 30.06.2025: 554 tis. eur) a celkové náklady vo výške 569 tis. eur (k 30.06.2025: 425 tis. eur).

7.

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

Finax Tech, s.r.o.

Spoločnosť je jediným spoločníkom v dcérskej spoločnosti 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 najmä v poskytovaní softvérových služieb a vzdelávacích aktivitách. Výsledok hospodárenia tejto spoločnosti k 30.06.2026 tvorí zisk po zdanení vo výške 43 226 eur.

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy**1. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky**

Priebežná 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 1.1.2026 – 30.06.2026, alebo jeho modifikácie, vzhľadom ku skutočnému vývoju.

Finax, o.c.p., a.s. zostavuje svoju deviatu priebežnú účtovnú závierku od vzniku Spoločnosti, hospodársky výsledok k 30.06.2026 je strata bežného účtovného obdobia vo výške (440 130) eur.

2. Účtovné zásady a účtovné metódy

Účtovníctvo Spoločnosti je vedené podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a v zmysle Opatrenia MF SR z 18. decembra 2007 č. 26307/2007-74 (ďalej len „opatrenie“), 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

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

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

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

Záväzky

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

Odložené dane

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

- dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
- možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti, ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- možnosť previesť 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

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

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

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

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

Výnosy – úroky, poplatky a provízie

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

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

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

Klientsky majetok

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

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

5. Deň uskutočnenia účtovného prípadu

Deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy alebo predaja cenného papiera je deň dohodnutia kúpy (deň dohodnutia obchodu), ak dohodnutá doba medzi uzavretím zmluvy a dohodnutým vyrovnaním obchodu nie je dlhšia ako obvyklá doba na vyrovnanie obchodov podľa bežných obchodných

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

zvyklostí na príslušnom trhu. Ak je táto doba dlhšia, dňom uskutočnenia účtovného prípadu je prvý deň lehoty, počas ktorej má byť obchod podľa dohody vyrovnaný.

6. Postupy odpisovania hmotného a nehmotného majetku

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

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

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Stavby	20	lineárna	5
Počítače – technické vybavenie	4	lineárna	25
Inventár, kancelárske vybavenie	6	lineárna	16,67
Osobné auto	8	lineárna	12,5
Softvér	6 – 12	lineárna	8,33 – 16,67

Od 1.1.2026 Spoločnosť prehodnotila predpokladané doby životnosti softvéru. Nové zostatkové doby životnosti od 1.1.2026 pre vybraný významný softvér sú uvedené v nasledujúcej tabuľke.

	Zostatková doba používania
Softvér – finax.eu	5 rokov
Softvér – finbot	5 rokov
Softvér – etfmatic	10 rokov

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.

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

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

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 (+)	5 104 955	3 461 194
Pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (-)	(108 764)	108 004
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 387 632)	(798 663)
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 (+)		
Náklady na zamestnancov a dodávateľov (-)	(4 081 395)	(2 298 336)
Závazky voči zamestnancom a dodávateľom (+)	38 747	14 879
Zvýšenie/zníženie prevádzkového majetku (-/+)	(54 615)	(73 128)
Zmena stavu krátkodobých pôžičiek klientom (+/-) na analytických účtoch prvotného zaúčtovania		
Zvýšenie/zníženie prevádzkových záväzkov (+/-)	93 760	51 453
Zvýšenie/zníženie vkladov klientov (+/-)		
Zvýšenie/zníženie záväzkov voči dodávateľom (+/-)	225 464	7 288
Iné krátkodobé záväzky +/-	(120 567)	(189 204)
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti pred zdanením	(290 047)	283 487
Zaplatená daň z príjmov	8 055	(2 771)
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(281 992)	280 716
Peňažný tok z investičnej činnosti	X	X
Zmena stavu dlhodobého majetku (-/+)	(189 731)	(194 733)
Závazky z obstarania dlhodobého majetku (+)		
Výnosy z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (+)		
Pohľadávky z predaja a likvidácie dlhodobého majetku (-)		
Výnosy z dividend (+), pohľadávky na dividendy (-)		
Výnosy z prijímaných úrokov z vkladov a úverov (+)	60 234	3 398
Pohľadávky z úrokov z vkladov a úverov (-)		
Príjmy z predaja finančných nástrojov držaných na predaj (+)		
Nákup finančných nástrojov držaných na predaj (-)*	0	
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	0	0
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(129 497)	(191 335)
Peňažný tok z finančnej činnosti	X	X
Zvýšenie/zníženie vlastného imania (+/-)		9 750
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 (+)		

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

Zaplatené dividendy		
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	0	9 750
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(380)	(508)
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(411 869)	98 623
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	8 481 983	709 696
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	8 070 114	808 319

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	8 322 722	1 421 532		75 654	1 026 468	10 846 376
Zmeny v účtovnej politike						
Upravený stav k poslednému dňu predchádzajúceho účtovného obdobia	8 322 722	1 421 532		75 654	1 026 468	10 846 376
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		75 654		(75 654)		
Zisk/strata bežného účtovného obdobia				(440 130)		(440 130)
Úplná zmena čistého obchodného imania						
Rozdelenie zisku						
Zvýšenie/zníženie akciového kapitálu						
Stav k poslednému dňu bežného účtovného obdobia	8 322 722	1 497 186		(440 130)	1 026 468	10 406 246

Valné zhromaždenie zo dňa 8.6.2026 rozhodlo o rozdelení hospodárskeho výsledku k 31.12.2025, ktoré bolo 75 654 eur takto:

- 10% čistého zisku Spoločnosti v hodnote 7 566 eur, v zmysle stanov, bolo pridelené do zákonného rezervného fondu Spoločnosti,

- zvyšná suma vo výške 68 088 eur sa doplnila do rezervného fondu tvoreného zo zisku vytvoreného nad rámec zákonného rezervného fondu.

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

E. Prehľad o majetku klientov

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
	Majetok klientov	x	x
	Peňažné prostriedky klientov	2 323 635	3 974 563
	Cenné papiere klientov	35 364 452	31 531 210
	Kryptoaktíva klientov	0	0
	Iné finančné nástroje klientov	0	0
	Portfólia klientov	1 704 838 204	1 378 140 910
	Pohľadávky klientov voči trhu	0	0
	Majetok klientov spolu	1 742 526 291	1 413 646 683
	Závazky voči klientom zo zvereného majetku		
	Závazky z peňažných prostriedkov klientov	2 323 635	3 974 563
	Závazky z cenných papierov klientov	35 364 452	31 531 210
	Závazky z kryptoaktív klientov	0	0
	Závazky z portfólií klientov	1 704 838 204	1 378 140 910
	Závazky zo správy a uloženia cenných papierov klientov	0	0
	Závazky zo správy a úschovy kryptoaktív klientov	0	0
	Závazky klientov voči trhu	0	0
	Závazky z uschovania cenných papierov klientov	0	0
	Závazky voči klientom zo zvereného majetku spolu	1 742 526 291	1 413 646 683

F. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát.

Súvaha

A. Aktíva

Číslo riadku	1. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	153	116
2.	Bežné účty	1 619 961	8 481 867

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 h.	6 450 000	0
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
6.	Tokeny elektronických peňazí		
x	Medzisúččet - súvaha	8 070 114	8 481 983
7.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	8 070 114	8 481 983

EUR

Číslo riadku	2.a). Pohľadávky voči klientom z poskytnutých služieb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Investičné služby	630 341	546 306
2.	Vedľajšie služby	0	0
3.	Služby kryptoaktív	0	0
4.	Spolu	630 341	546 306

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	104 251	103 762
2.	Do troch mesiacov	0	0
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roku	0	0
5.	Do dvoch rokov	0	0
6.	Do piatich rokov	49 092	49 092
7.	Viac ako päť rokov	0	0
	Spolu	153 343	152 853

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	104 251	103 762
2.	Do dvoch mesiacov	0	0
3.	Do štyroch mesiacov	0	0
4.	Do šiestich mesiacov	0	0
5.	Do jedného roku	49 092	49 092
	Spolu	153 343	152 853

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

Pohľadávka voči bankám je zložená zábezpeka uložená v KBC Bank N.V., Brusel, Belgicko, zložená z istiny 100 000 eur a úroky k 30.06.2026 tvoria 4 251 eur. Suma 49 092 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	8. Majetok na predaj	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Vlastné akcie	898 339	898 339
2.	Dlhodobý finančný majetok	0	0
3.	Dlhodobý hmotný majetok	0	0
4.	Dlhodobý nehmotný majetok	0	0
	Spolu	898 339	898 339

Vlastné akcie vznikli spätným odkupom akcií od zamestnancov, ktorí ich získali v ESOP programe. V zmysle zákona sme následne vytvorili rezervný fond k buy-backu, pre eliminovanie prípadného rizika s tým spojeného.

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	2 670	0
5.	Zníženie hodnoty	0	0
6.	Čistá účtovná hodnota	2 670	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	2 670	0

Číslo riadku	12. Nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obstarávacía cena	2 064 571	1 877 510
2.	Oprávky	(410 819)	(279 452)
3.	Zníženie hodnoty	0	0
4.	Účtovná hodnota	1 653 752	1 598 058

Číslo riadku	13. Hmotný majetok odpisovaný	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
--------------	-------------------------------	-----------------------	--

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

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	32 859	32 859
7.	Obstarávacia cena	32 859	32 859
8.	Oprávky	(15 749)	(13 661)
9.	Zníženie hodnoty	0	0
10.	Účtovná hodnota	17 110	19 198
	Spolu	17 110	19 198

Súvaha B. Pasíva

EUR

Číslo riadku	1. Záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Ostatné záväzky	1 433 454	1 221 293
	z toho: zamestnanecká opcia*	0	0
2.	Podriadené finančné záväzky	0	0
	Spolu	1 433 454	1 221 293

Ostatné záväzky vyplývajú z dodávateľsko-odberateľských vzťahov, záväzkov voči zamestnancom, DPH a vytvorených rezerv. Všetky záväzky sú krátkodobé so splatnosťou do 1 roka. Neevidujeme záväzky splatné na požiadanie.

*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 programu zamestnaneckých akcií ESOP. 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 30.06.2026 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	5 101 718	3 461 194
2.	z investičných služieb	5 061 650	3 447 351
3.	z vedľajších investičných služieb	40 068	13 844
4.	zo služieb kryptoaktív	0	0

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	60 234	3 398
2.	Krátkodobé cenné papiere	0	0
3.	Dlhodobé úvery	0	0
4.	Dlhodobé cenné papiere	0	0
5.	Finančný prenájom	0	0
	Spolu	60 234	3 398

Číslo riadku	i. Osobné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Základné mzdy	1 298 948	766 230
2.	Pohyblivá zložka miezd	12 090	0
3.	Poistenie	389 833	242 926
4.	Stravovanie	33 444	22 981
5.	Zdravotná starostlivosť	3 689	1 966
6.	Príspevky zamestnávateľa na dôchod. sporenie zamestnancov	5 779	4 458
7.	Ostatné sociálne náklady	8 041	3 673
	Spolu	1 751 824	1 042 235

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.	Softvér	131 366	47 306
2.	Ostatný hmotný majetok	2 088	2 536
	Spolu	133 454	49 843

Číslo riadku	m. Ostatné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata audítorovi	11 915	9 165
2.	Marketing	1 222 630	317 642
3.	Iné služby	293 037	325 733
4.	Nájomné	89 457	83 170
5.	IT služby	520 148	369 440
6.	Nakúpený materiál	99 567	74 930
	Spolu	2 236 754	1 180 081

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

K 30.06.2026 evidujeme sumárny náklad na našu organizačnú zložku v Poľsku v sume 439 tis. (k 30.06.2025: 222 tis. eur). Tieto náklady tvoria hlavne personálne náklady, nájomné, marketing a spotreba služieb na fungovanie prevádzky OZ v Poľsku.

K 30.06.2026 evidujeme sumárny náklad na našu organizačnú zložku v Nemecku (založenú 01.01.2025) v sume 569 tis. eur (k 30.06.2025: 425 tis. eur). Tieto náklady tvoria náklady na odplatu partnerovi Unit+ v Nemecku, náklady na účtovné a daňové poradenstvo a iné bežné prevádzkové náklady.

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	27 543	27 606
	Spolu	27 543	27 606

Obdobné náklady tvoria poplatky za vedenie bankových účtov.

Číslo riadku	n.2. Dane a poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Daň z pridanej hodnoty	0	0
2.	Transakčná daň	11 711	0
3.	Majetkové dane	0	0
4.	Miestne dane a poplatky	0	0
5.	Súdne poplatky	0	0
6.	Iné poplatky	53 563	42 420
	Spolu	65 274	42 420

Iné poplatky tvoria náklady na odvody do Garančného fondu investícií a Národnej banke Slovenska.

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,

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

- d) je spoločne kontrolovanou účtovnou jednotkou materskej účtovnej jednotky obchodníka s cennými papiermi
- e) je pridruženou účtovnou jednotkou obchodníka s cennými papiermi
- f) je kľúčovou riadiacou osobou obchodníka s cennými papiermi v jeho materskej účtovnej jednotke,
- g) je blízkym príbuzným fyzickej osoby podľa prvého bodu alebo šiesteho bodu,
- h) je účtovnou jednotkou, ktorá je kontrolovaná, spoločne kontrolovaná alebo v ktorej majú významný vplyv alebo významné hlasovacie práva fyzické osoby podľa šiesteho bodu alebo siedmeho bodu.

Číslo riadku	a). Podiely spriaznených osôb na základom imaní obchodníka s cennými papiermi a jeho dcérskych úč. j. a pridružených úč. j.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Podiely na základnom imaní obchodníka s cennými papiermi		
2.	Podiely na základnom imaní dcérskych úč. j.	5 000	5 000
3.	Podiely na základnom imaní pridružených úč. j.		

Spoločnosť je materskou účtovnou jednotkou spoločnosti Finax Tech, s.r.o., IČO: 55 968 252. Konsolidovanú účtovnú závierku Spoločnosť nezostavuje, nakoľko v súlade s § 22 ods. 12 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve vyhodnotila dcérsku účtovnú jednotku ako nevýznamnú a jej nezahrnutie významne neovplyvní úsudok používateľa o finančnej situácii Spoločnosti.

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	15 103	12 861
4.	Dlhodobé záväzky	0	0

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

Po dni 30.06.2026 nenastali žiadne udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné a pravdivé zobrazenie skutočností v účtovnej závierke.

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

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

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

4. Vysporiadanie ziskov

Rozdelenie výsledku bežného účtovného obdobia k 31.12.2025 je vysporiadanie zisku v plnej výške. Valné zhromaždenie zo dňa 8.6.2026 rozhodlo rozdeliť 75 653,60 eur do zákonného rezervného fondu vo výške 7 566 eur a do rezervného fondu tvoreného zo zisku vo výške 68 088 eur.

5. Počet zamestnancov a počet členov orgánov

Evidenčný počet zamestnancov Spoločnosti k dátumu 30.06.2026 bol 103, z toho vedúci zamestnanci 11, vrátane zamestnancov v organizačnej zložke v Poľsku.

Zoznam akcionárov	konanie v mene Spoločnosti
Barreson Holding Limited	396 215 ks akcií na meno, súčet men. hodnôt 396 215 eur, menovitá hodnota jednej akcie 1 eur, podiel: 46,16 %
Mgr. Juraj Hrbatý	326 256 ks akcií na meno, súčet men. hodnôt 326 256 eur, menovitá hodnota jednej akcie 1 eur, podiel: 38,01 %
Zamestnanecké akcie	40 408 ks akcií na meno, súčet men. hodnôt 40 408 eur, menovitá hodnota jednej akcie 1 eur, podiel: 4,71 %
Ostatní akcionári	87 190 ks akcií na meno, súčet men. hodnôt 87 190 eur, menovitá hodnota jednej akcie 1 eur, podiel: 10,16%
Vlastné akcie	8 253 ks akcií na meno, súčet men. hodnôt 8 253 eur, menovitá hodnota jednej akcie 1 eur, podiel: 0,96%

Zamestnanci spoločnosti vlastnia akcie nadobudnuté v rámci programu ESOP (program zamestnaneckých akcií) a v rámci zamestnaneckého programu ponuky akcií. Vlastné akcie vznikli spätným odkupom akcií od zamestnancov.

Štatutárny orgán – predstavenstvo

Mgr. Juraj Hrbatý – predseda predstavenstva
Ing. Radoslav Kasík – podpredseda predstavenstva
Ing. Róbert Fedák – člen predstavenstva
Ján Jursa – člen predstavenstva do 10.2.2026

konanie v mene Spoločnosti

predseda samostatne alebo podpredseda
predstavenstva spolu aspoň s jedným
členom predstavenstva

Dozorný orgán – dozorná rada

Mgr. Marek Múčka predseda
Karol Hochschorner, člen
Ján Tonka člen (do 30.6.2026)

O zmenách v dozornej rade a predstavenstve Spoločnosti rozhodlo Valné zhromaždenie, ktoré sa uskutočnilo dňa 8.6.2026. Dňa 10. augusta 2026, na základe voľby uskutočnenej medzi zamestnancami spoločnosti, boli Klaudia Sibielač a Grzegorz Jajuga zvolení za zástupcov zamestnancov a zároveň sa stali členmi dozornej rady.

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

6. Údaje o zamestnaneckých pôžitkoch

Zamestnanecké akcie	40 408 ks akcií na meno, súčet menovitých hodnôt 40 408 eur, menovitá hodnota jednej akcie 1 eur, podiel: 4,71 %
----------------------------	--

Spoločnosť poskytuje svojim zamestnancom okrem iného aj nadštandardný benefit zameraný na podporu dôchodkového zabezpečenia a to prostredníctvom poskytovania príspevkov do schémy dobrovoľného sporenia na dôchodok – PEPP realizovanej na úrovni Európskej únie, vďaka tomu podporuje jednotnú dôchodkovú politiku aj pre prípad ich presídlenia v rámci krajín EÚ.

7. Výnos na akciu

Výpočet výnosu na akciu je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	Bežné účetné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účetné obdobie
Zisk za účetné obdobie po zdanení	(440 130)	318 020
Vážený priemer akcií počas roka	858 322	773 963
Výnos na akciu	<u>(0,512779)</u>	<u>0,410899</u>

8. 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.

9. 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,

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

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).

10. 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 ňu vzťahujú.

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

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

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

Spoločnosť implementovala požiadavky v zmysle 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 investičných 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

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

iná zmluvná strana nesplní svoje záväzky, ku ktorým sa zmluvne zaviazala včas a v plnom rozsahu, riziko, že vysporiadanie finančnej transakcie sa nerealizuje podľa dohodnutých podmienok.

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

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

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

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

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

Devízové riziko

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

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

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

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

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.

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

IČO

5 1 3 0 6 7 2 7

DIČ

2 1 2 0 6 6 3 8 4 2

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 30.06.2026 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 a pod.) alebo riziku vyplývajúceho z riadenia spoločnosti (korupcia, non-compliance, AML risk a pod.), ktoré by následne mali dopad na spoločnosť. Spoločnosť neidentifikovala riziká, ktoré by boli spojené s potenciálne vysoko koncentrovanými investíciami do investícií citlivých na ESG alebo do skupín produktov, sektorov alebo geografických lokalít, ktoré znižujú výhody diverzifikácie portfólia, ktoré môžu viesť k väčšej volatilite portfólia, najmä ak tieto aktíva podliehajú náhlym zmenám faktorov ESG.

Číslo riadku	11. Náklady účtovnej jednotky voči audítorovi za účtovné obdobie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	Overenie účtovnej závierky	14 300	13 770
	Uisťovacie audítorské služby		
	Súvisiace audítorské služby		
	Daňové poradenstvo		
	Ostatné audítorské služby		
	Spolu	14 300	13 770

H. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (Podsúvaha)

Označenie	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 obchodov		
4.	Pohľadávky z európskych opcí		
5.	Pohľadávky z amerických opcí		
6.	Pohľadávky z bankových záruk		
7.	Pohľadávky z ručenia		

IČO

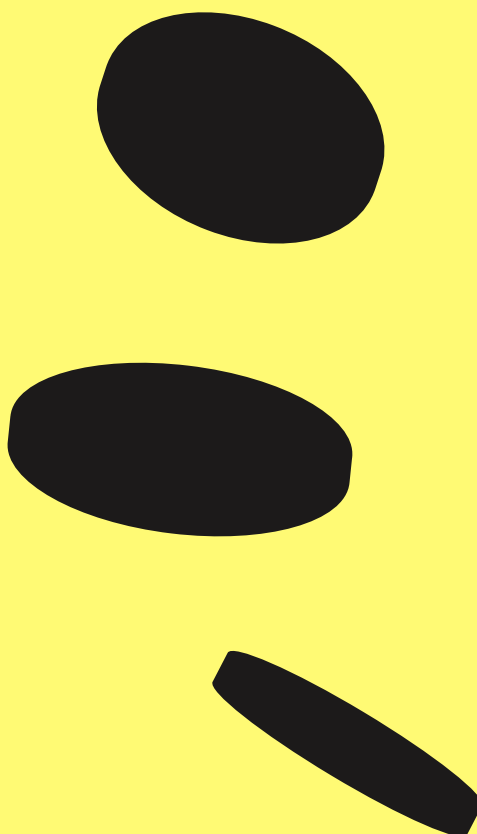
5 1 3 0 6 7 2 7

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 aktíva	x	x
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	1 742 526 291	1 413 646 683
13.	Hodnoty v evidencii		
	Iné aktíva spolu	1 742 526 291	1 413 646 683

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		
11.	Hodnoty prevzaté do správy	1 742 526 291	1 413 646 683
12.	Závazky v evidencii		
	Iné pasíva spolu	1 742 526 291	1 413 646 683



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

