

Doplňková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s.

**Priebežná účtovná závierka
za účtovné obdobie od 1. januára 2025 – 30. júna 2025**

zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného
výkazníctva v znení platnom v znení prijatom Európskou úniou (EÚ)

Obsah

Výkaz o finančnej situácii k 30. 06. 2025.....	3
Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 30. júnu 2025	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 6 mesiacov roka končiacich k 30. júnu 2025	5
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31. decembru 2024	5
Výkaz o peňažných tokoch za 6 mesiacov roka končiacich k 30. 06. 2025.....	6
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie od 1. 1. 2025 do 30. 6. 2025	7
A) Všeobecné informácie o spoločnosti	7
B) Použité účtovné zásady a účtovné metódy.....	13
Poznámky k položkám jednotlivých Výkazov spoločnosti	22
1) Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov za I. polrok končiaci 30. 6. 2025.....	22
2) Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov za rok končiaci 30. 6. 2025	23
3) Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	24
4) Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmov	24
5) Peniaze a peňažné ekvivalenty	24
6) Pohľadávky voči bankám	25
7) Pohľadávky voči spravovaným doplnkovým dôchodkovým fondom	25
8) Daňové pohľadávky	25
9) Štruktúra ostatných krátkodobých aktív	25
10) Lízingové záväzky dlhodobé	25
10a) Krátkodobé záväzky z lízingu	26
11) Rezervy na vernostný program	26
12) Rezervy na zamestnanecké požitky.....	26
13) Ostatné krátkodobé záväzky	27
14) Záväzky zo splatnej dane z príjmov a osobitného odvodu.....	28
15) Základné imanie	28
15a) Fondy tvorené zo zisku	29
16) Nerozdelený zisk.....	29
Popis položiek výkazu ziskov a strát	29
17) Výnosy z odplát a provízií	29
18) Náklady na odplaty a provízie	29
19) Personálne náklady	30
20) Odpisy hmotného a nehmotného majetku	30
21) Ostatné prevádzkové príjmy	30
22) Ostatné prevádzkové náklady	30
23) Finančné príjmy.....	31
24) Finančné náklady	31
25) Daň z príjmov	31
C) Prehľad o podmienených aktívach a pasívach	32
F) Informácie o spriaznených stranách	32
G) Primeranosť vlastných zdrojov	33

Výkaz o finančnej situácii k 30. 06. 2025
 (údaje v tabuľke sú v EUR)

Položka	Č.poz.	30.06.2025	31.12.2024
MAJETOK	x	x	x
Neobežný majetok	x	6 016 141	5 883 234
Dlhodobý nehmotný majetok	(1)	522 779	560 325
Dlhodobý hmotný majetok	(2)	513 634	594 174
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	(3)	4 710 255	4 451 850
Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmu	(4)	269 473	276 885
Obežný majetok	x	1 986 181	6 195 190
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(5)	1 249 158	5 176 487
Pohľadávky voči bankám	(6)	-	-
Pohľadávky voči spravovaným d.d.fondom	(7)	428 759	826 472
Daňové pohľadávky	(8)	267 270	-
Ostatné krátkodobé aktíva	(9)	40 994	192 231
Majetok spolu	x	8 002 322	12 078 427
ZÁVAZKY A VLASTNÉ IMANIE	x		
Dlhodobé záväzky	x	960 473	999 018
Lízingové záväzky dlhodobé	(10)	252 053	249 509
Rezervy na vernostný program	(11)	452 212	493 301
Rezervy na zamestnanecké pôžitky	(12)	256 208	256 208
Krátkodobé záväzky	x	1 148 370	2 177 207
Krátkodobé záväzky z lízingu	10a)	41 547	99 708
Záväzky z obchodného styku	(13)	149 432	135 229
Ostatné krátkodobé záväzky	13a	957 391	1 001 262
Záväzky zo splatnej dane z príjmov a osobitného odvodu	(14)		941 008
Vlastné imanie spolu:	x	5 893 480	8 902 202
Upísané základné imanie	(15)	1 660 000	1 660 000
Fondy tvorené zo zisku	15a	332 000	332 000
Ostatné kapitálové fondy		36 513	36 513
Nerozdelený zisk	(16)	3 864 967	6 873 689
Záväzky a vlastné imanie spolu	x	8 002 322	12 078 427

Poznámky uvádzané na stranách 7 – 36 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 30. júnu 2025

(údaje v tabuľke sú v EUR)

Položka	Pozn.	k 30. 6. 2025	Rok končiaci 31.12.2024
Výnosy z odplát a provízií	(17)	3 201 696	9 599 998
Náklady na odplaty a provízie	(18)	(332 200)	(468 582)
Čistý zisk (strata) z odplát a provízií		2 869 496	9 131 416
Personálne náklady	(19)	(935 554)	(2 448 609)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(20)	(167 105)	(332 918)
Ostatné prevádzkové príjmy	(21)	24	2 276
Ostatné prevádzkové náklady	(22)	(637 055)	(1 596 390)
Finančné príjmy	(23)	35 245	180 702
Finančné náklady	(24)	(5 073)	(23 362)
Kompexný zisk/strata pred zdanením	x	1 159 978	4 913 115
Daň z príjmov	(25)	(168 697)	(1 197 505)
Kompexný zisk po zdanení	x	991 281	3 715 610

Výkaz ziskov a strát spoločnosti je rovnaký ako výkaz súhrnných ziskov a strát, spoločnosť nemá žiadne zložky ostatných súčastí súhrnného príjmu.

Poznámky uvádzané na stranách 7 – 36 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 6 mesiacov roka končiacich k 30. júnu 2025

(údaje sú v EUR)

<i>Položka</i>	<i>Základné imanie</i>	<i>Fondy tvorené zo zisku</i>	<i>Ostatné kapitálové fondy</i>	<i>Nerozdelený zisk minulých rokov</i>	<i>Zisk za bežné účtovné obdobie</i>	<i>Vlastné imanie spolu</i>
Zostatok k 31.12.2024	1 660 000	332 000	36 513	3 158 077	3 715 610	8 902 203
Rozdelenie zisku za rok 2024:						-
Výplata dividend akcionárom				(4 000 000)		(4 000 000)
Zisk za I. polrok 2025					991 282	991 282
Zostatok k 30. 06. 2025	1 660 000	332 000	36 513	(841 923)	4 706 892	5 893 480

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31. decembru 2024

(údaje sú v EUR)

<i>Položka</i>	<i>Základné imanie</i>	<i>Fondy tvorené zo zisku</i>	<i>Ostatné kapitálové fondy</i>	<i>Nerozdelený zisk minulých rokov</i>	<i>Zisk za bežné účtovné obdobie</i>	<i>Vlastné imanie spolu</i>
Zostatok k 31.12.2023 (upravené)	1 660 000	332 000	36 513	8 641 675	516 402	11 186 590
Rozdelenie zisku za rok 2023:				516 402	(516 402)	-
Výplata dividend akcionárom				(6 000 000)		(6 000 000)
Zisk za rok končiaci 31.12.2024					3 715 610	3 715 610
Zostatok k 31.12.2024	1 660 000	332 000	36 513	3 158 077	3 715 610	8 902 203

Poznámky uvádzané na stranách 7 – 36 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

Výkaz o peňažných tokoch za 6 mesiacov roka končiacich k 30. 06. 2025
(údaje sú v EUR)

Názov položky	K 30.06.2025	Rok končiaci 31.12.2024
Zisk pred zdanením	1 159 978	4 913 115
Úpravy	349 176	(359 369)
Odpisy dlhodobého majetku	167 105	332 918
Zmena stavu časového rozlíšenia nákladov na obstaranie zmlúv	258 405	(521 497)
Úrokové výnosy alebo úrokové náklady a vplyv zmien výmenných kurzov (+/-)	(35 245)	(166 538)
Zmena stavu dlhodobých rezerv	(41 089)	(1 173)
Ostatné položky nepeňažného charakteru	-	(3 079)
Zmeny pracovného kapitálu	(1 384 051)	(335 473)
Zmena stavu pohľadávok	(397 713)	(478 716)
Zmena stavu záväzkov	(565 066)	143 243
Výdavky na daň z príjmov	(421 272)	(159 856)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	125 103	4 058 417
Príjmy z úrokov	35 245	246 051
Výdavky na nákup dlhodobého majetku	(43 050)	(213 125)
Príjmy alebo výdavky z pohľadávok voči bankám (+/-)		5 900 000
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(7 805)	5 932 926
Výplata dividend	(4 000 000)	(6 000 000)
Leasingové splátky - istina	(41 547)	(99 708)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	(4 041 547)	(6 099 708)
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-)	(3 924 249)	3 891 634
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia (Poznámka č. 5)	5 173 407	1 281 773
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia (Poznámka č. 5)	1 249 158	5 173 407

Výkaz peňažných tokov je vypracovaný nepriamou metódou.

Poznámky uvádzané na stranách 7 – 36 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

Poznámky
k účtovnej závierke za obdobie od 1. 1. 2025 do 30. 6. 2025

A) Všeobecné informácie o spoločnosti

Predmet činnosti

Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d. d. s., a. s., (ďalej len „spoločnosť“), so sídlom Žriedlová 13, 040 01 Košice, IČO 36 718 556, DIČ 202 231 1852, je zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom Košice I., odd. Sa, vložka číslo 1407/V. Spoločnosť je právnym nástupcom Doplnkovej dôchodkovej poisťovne Stabilita. Hlavným predmetom činnosti spoločnosti je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov na účel vykonávania doplnkového dôchodkového sporenia na základe povolenia udeleného Národnou bankou Slovenska č. UDK-004/2006/PDDS z 29.11.2006, ktoré nadobudlo právoplatnosť 6.12.2006. Spoločnosť vznikla transformáciou DDP Stabilita v súlade s trinástou časťou zákona o č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o DDS“) a podľa transformačného projektu schváleného zhromaždením zriaďovateľov DDP Stabilita dňa 27.10.2005. Spoločnosť bola založená na dobu neurčitú, dátum vzniku je 1. apríl 2007, svoju činnosť vykonáva na území Slovenskej republiky. Dohľad nad činnosťou spoločnosti vykonáva Národná banka Slovenska. Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v inej spoločnosti.

Depozitárom doplnkových dôchodkových fondov je Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, Bratislava, IČO 00 151 653, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom Bratislava I., oddiel Sa, vložka číslo 601/B (ďalej len „depozitár“).

Štruktúra riadiacich orgánov spoločnosti k 30. júnu 2025:

Členovia predstavenstva k 30.06.2025	Funkcia	Nástup do funkcie	ukončenie
Mgr. Jozef Salaj	predseda	01.05.2024	
Ing. Martin Pivarčí	podpredseda	01.07.2022	
Ing. Viliam Markócsy	člen	01.07.2022	
Členovia dozornej rady k 30.06.2025	Funkcia	Nástup do funkcie	ukončenie
Ing. Ján Žačko	predseda	01.04.2007	
Ing. Ľubor Podracký	člen	26.09.2007	
Ing. Ríta Markuseková	členka	28.04.2022	
Ing. Lenka Vargová	podpredsedníčka	28.04.2022	
JUDr. Alexander Sako	člen	23.09.2024	

Akcionári	IČO akcionára	Krajina reg. akcionára	Podiel na ZI v %	
			30.06.2025	k 31.12.2024
Železnice SR	31364501	Slovenská republika	55,26	55,26
IAD Investments, správ.spol., a.s.	17330254	Slovenská republika	34,69	44,69
Natland Group, SE	25003799	Česká republika	0,02	-
Ján Jerga	7107228909	Slovenská republika	0,03	0,03
KOOPERATÍVA poisťovňa, a.s.	585441	Slovenská republika	10,00	-
ISC Group Funding, j.s.a.	54985951	Slovenská republika	-	0,02

Údaje o počte zamestnancov

Členenie zamestnancov	30.06.2025	31.12.2024
Generálny riaditeľ, výkonný riaditeľ, podpredseda predstavenstva	3	3
Strední riadiaci zamestnanci	12	12
Ostatní zamestnanci	25	24
Priemerný počet zamestnancov	40	39
Počet zamestnancov k 30.06.2025 a k 31.12.2024	40	39

Schválenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Valné zhromaždenie, konané dňa 31. 3. 2025 na svojom zasadnutí schválilo účtovnú závierku spoločnosti za rok končiaci 31. 12. 2024 v zmysle ustanovenia č. X. odst. 1) Stanov spoločnosti za doplnkové dôchodkové fondy a za spoločnosť.

Zverejnenie účtovnej závierky za predchádzajúce obdobie

Individuálna účtovná závierka spoločnosti k 31. 12. 2024 bola uložená do registra účtovných závierok dňa 21. 3. 2025.

Informácie o doplnkových dôchodkových fondoch

Spoločnosť k 30. júnu 2025 spravuje 5 doplnkových dôchodkových fondov – vyvážený príspevkový doplnkový dôchodkový fond, akciový príspevkový doplnkový dôchodkový fond, indexový príspevkový doplnkový dôchodkový fond, konzervatívny príspevkový doplnkový dôchodkový fond a výplatný doplnkový dôchodkový fond. Čistá hodnota spravovaného majetku ku dňu účtovnej závierky je uvedená v tabuľke, údaje sú v celých eurách.

Položka	Čistá hodnota majetku k 30.06. 2025	Čistá hodnota majetku k 31. 12. 2024	Audítör
Stabilita vyvážený príspevkový d.d.f.	373 007 512	375 261 231	Deloitte Audit s.r.o.
Stabilita výplatný d.d.f.	48 499 863	46 700 639	Deloitte Audit s.r.o.
Stabilita akciový príspevkový d.d.f.	77 837 969	74 742 228	Deloitte Audit s.r.o.
Stabilita indexový príspevkový d.d.f.	36 453 314	30 794 164	Deloitte Audit s.r.o.
Stabilita konzervatívny príspevkový d.d.f.	2 134 599	1 416 865	Deloitte Audit s.r.o.
<i>Majetok fondov celkom:</i>	<i>537 933 257</i>	<i>528 915 127</i>	

Spoločnosť zabezpečuje vedenie účtovníctva a výkazníctva doplnkových dôchodkových fondov oddelene od svojho účtovníctva a výkazníctva. Doplnkové dôchodkové fondy vytvárané a spravované spoločnosťou nie sú samostatnými právnymi subjektmi, avšak každý z doplnkových dôchodkových fondov zostavuje samostatnú účtovnú závierku podľa ustanovení § 30 zákona o DDS. Majetok spravovaný v doplnkových dôchodkových fondoch nie je majetkom spoločnosti. Individuálne účtovné závierky doplnkových dôchodkových fondov nie sú konsolidované do účtovnej závierky spoločnosti. Spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, pretože nespĺňa podmienky pre konsolidáciu podľa ustanovení § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Stabilita vyvážený príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len „Vyvážený d.d.f.“) bol vytvorený podľa zákona o DDS za účelom spravovania príspevkov účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia a ich zamestnávateľov podľa investičnej stratégie fondu. Vytvorenie a spravovanie Vyváženého d.d.f. bolo povolené rozhodnutím č. UDK-004/2006/PDDS z 29.11.2006, vydaným Národnou bankou Slovenska s právoplatnosťou od

6.12.2006. Štatút Vyváženého d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 3.11. 2022, týmto dňom nadobudol účinnosť a jeho znenie je zverejnené na webovom sídle spoločnosti.

Aktuálny štatút vyváženého príspevkového d.d.f.fonu, schválený valným zhromaždením dňa 7.11.2023 mal odkladaciu podmienku a týkal sa zmeny sídla spoločnosti od 1. januára 2024, a zmeny sídla v obchodnom registri, vedenom Mestským súdom Košice, odd. Sa, vložka číslo 1470/V. Aktualizované znenie štatútu sa zverejňuje na webovom sídle spoločnosti www.stabilita.sk.

Vyvážený d.d.f. začala spoločnosť vytvárať ku dňu svojho vzniku na základe prechodu príslušného majetku, zodpovedajúcemu hodnote záväzkov Doplnkovej dôchodkovej poisťovne voči poistencom doplnkového dôchodkového poistenia, v súlade s postupom upraveným v trinástej časti zákona o DDS najmä v ustanoveniach § 83 odst. 5 zákona o DDS, a v súlade s postupom delimitácie majetku a záväzkov DDP Stabilita, stanoveným v transformačnom projekte DDP Stabilita. Všetky podrobné informácie o Vyváženom d.d.f. sú uvedené v štatúte fondu.

Vyvážený d.d.f. sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Investovanie finančných zdrojov Vyváženého d.d.f. je zamerané do prípustných foriem aktív vymedzených zákonom o DDS a štatútom fondu tak, aby sa dosiahlo zhodnocovanie majetku fondu. Investičná politika Vyváženého d.d.f. je vyvážená, prihliada na účel jeho zriadenia, ktorého cieľom je dosiahnuť dlhodobé zhodnotenie pri strednej úrovni rizika. Politika predpokladá alokáciu investovaného majetku medzi akciovú zložku, dlhopisovú a peňažnú zložku, s možnosťou eliminovania kreditného a trhového rizika. Dlhopisová zložka tvorí prevažnú časť majetku vo Vyváženom d.d.f.. Pri investovaní do dlhopisov ide prevažne o dlhopisy obchodných spoločností, štátne dlhopisy, komunálne dlhopisy, dlhopisy bánk a finančných inštitúcií, iné druhy dlhových cenných papierov a o dlhopisové ETF. Pri investovaní do akcií, akciových ETF, komoditných ETC a PL investujúcich prevažne do akcií, nevyklučuje spoločnosť žiadne teritórium na svete ani sektor, to znamená, že do majetku Vyváženého d.d.f. môže investovať celosvetovo a vo všetkých sektoroch. Ďalšie obmedzenia a podrobnosti investičnej politiky vyplývajú z príslušných právnych predpisov a štatútu fondu.

V súvislosti s tým, že spoločnosť pri správe majetku využíva postupy a nástroje v zmysle § 53g odst. 1 zákona o DDS, s týmito postupmi vzniká kreditné, trhové a likvidné riziko. Spoločnosť pri investovaní majetku vo Vyváženom d.d.f. dodržiava okrem pravidiel pre obmedzenie a rozloženie uvedených najmä v ustanoveniach § 53b až 53f zákona o DDS, aj niektoré prísnejšie pravidlá, ktoré sú uvedené v internej smernici. Táto smernica je prístupná účastníkom a poberateľom dávok na požiadanie v sídle spoločnosti, na klientskych centrách.

Stabilita akciový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len „Akciový d.d.f.“) bol vytvorený podľa zákona o DDS za účelom spravovania príspevkov účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia a ich zamestnávateľov podľa investičnej stratégie fondu. Vytvorenie a spravovanie Akciového d.d.f. bolo povolené rozhodnutím č. ODT-12019/2011 zo 6.12.2011, vydaným Národnou bankou Slovenska.

Štatút Akciového d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 3.11.2022, týmto dňom nadobudol účinnosť a jeho znenie je zverejnené na webovom sídle spoločnosti. Aktuálny štatút akciového príspevkového d.d.f.fonu, schválený valným zhromaždením dňa 7.11.2023 mal odkladaciu podmienku a týkal sa zmeny sídla spoločnosti od 1. januára 2024, a zmeny sídla v obchodnom registri, vedenom Mestským súdom Košice, odd. Sa, vložka číslo 1470/V. Aktualizované znenie štatútu sa zverejňuje na webovom sídle spoločnosti www.stabilita.sk.

Akciový d.d.f. sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Investovanie finančných zdrojov je zamerané do prípustných foriem aktív vymedzených zákonom o DDS a štatútom fondu tak, aby sa dosiahlo zhodnocovanie majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde.

Investičná politika Akciového d.d.f. je rastová, s cieľom dosiahnuť rast hodnoty majetku v dlhodobom horizonte pri vyššej úrovni rizika. Politika predpokladá alokáciu investovaného majetku prednostne do akciovej zložky, pričom investície do dlhopisovej a peňažnej zložky sú doplnkové, s možnosťou eliminovania menového a trhového rizika.

Hodnota akciovej zložky môže dosiahnuť až 100 % hodnoty majetku fondu. Pri investovaní do dlhopisov pôjde prevažne o dlhopisy obchodných spoločností, štátne dlhopisy, komunálne dlhopisy, dlhopisy bánk a finančných inštitúcií, iné druhy dlhových cenných papierov a o dlhopisové ETF. Pri investovaní do akcií, akciových ETF, komoditných ETC a PL investujúcich prevažne do akcií nevylučuje spoločnosť žiadne teritórium na svete ani sektor, do majetku akciového d.d.f. môže investovať celosvetovo a vo všetkých sektoroch.

Pri investovaní do derivátov sú to najmä opcie, forwardy, IRS, CCIRS, swaptions, futures, s tým, že tieto deriváty môžu byť uzatvárané na regulovanom trhu aj mimo neho, môžu byť využívané na zabezpečenie voči riziku ako aj na dosahovanie výnosu a všetky budú využívané bez pákového efektu.

Rizikový profil Akciového d.d.f. vyplýva zo stanovenej investičnej politiky v súlade s čl. IV štatútu a predstavuje vyššiu mieru rizika, ktorá je spojená s investovaním do akciovej zložky majetku, dlhopisovej zložky majetku, do peňažnej zložky majetku a do derivátov. Podrobnosti investičnej politiky vyplývajú z príslušných právnych predpisov a štatútu fondu.

V súvislosti s tým, že spoločnosť pri správe majetku Akciového d.d.f. využíva postupy a nástroje v zmysle § 53g odst. 1 zákona o DDS, s týmito postupmi vzniká kreditné, trhové a likvidné riziko. Spoločnosť pri investovaní majetku dodržiava okrem pravidiel pre obmedzenie a rozloženie uvedených najmä v ustanoveniach § 53b až 53f zákona o DDS, aj niektoré prísnejšie pravidlá, ktoré sú uvedené v internej smernici, ktorá je prístupná na požiadanie v sídle spoločnosti, na jej klientskych centrách.

Stabilita indexový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s. (ďalej len „Indexový d.d.f.“) bol vytvorený na základe povolenia rozhodnutím č. spisu NBS1-000-046-349, číslo záznamu 100-000-217-365 zo dňa 26.2.2020, ktoré vydala Národná banka Slovenska a ktoré nadobudlo právoplatnosť 4.3.2020. Indexový d.d.f. sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Štatút indexového d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 3. 11. 2022 a bol podpísaný členmi predstavenstva. Aktuálny štatút indexového príspevkového d.d.f. fondu, schválený valným zhromaždením dňa 7.11.2023 mal odkladaciu podmienku a týkal sa zmeny sídla spoločnosti od 1. januára 2024, a zmeny sídla v obchodnom registri, vedenom Mestským súdom Košice, odd. Sa, vložka číslo 1470/V. Aktualizované znenie štatútu sa zverejňuje na webovom sídle spoločnosti www.stabilita.sk.

Predstavenstvo spoločnosti v zmysle zákona o DDS vyhlasuje, že skutočnosti, uvedené v Štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé. Právne vzťahy medzi účastníkmi doplnkového dôchodkového sporenia a Spoločnosťou, ktoré nie sú vyslovene upravené v Štatúte, sa spravujú účastníckou zmluvou, dávkovým plánom, príslušnými ustanoveniami príslušných všeobecne záväzných právnych predpisov.

Investičná politika Indexového d.d.f. je rastová, s cieľom dosiahnuť rast hodnoty majetku v dlhodobom horizonte pri vysokej úrovni rizika. Politika predpokladá alokáciu investovaného majetku prednostne do akciovej zložky, pričom investovanie dlhopisovej a peňažnej zložky sú doplnkové, s možnosťou eliminovania menového a trhového rizika. Hodnota akciovej zložky môže dosiahnuť až 100 % hodnoty majetku fondu. Obmedzenia a podrobnosti investičnej politiky vyplývajú z príslušných právnych predpisov a Štatútu.

Spoločnosť pri investovaní s majetkom v Indexovom d.d.f. dodržiava pravidlá pre obmedzenie a rozloženie rizika, uvedené najmä v ustanoveniach § 53b - § 53 g Zákona o DDS. Kategórie finančných inštitúcií, ktoré môžu byť protistranou pri obchodoch s derivátmi, uzatváranými mimo regulovaného trhu v zmysle § 53 f ods. 2 Zákona o DDS sú uvedené v prílohe č. 2 Štatútu.

Spoločnosť vykonáva správu majetku v Indexovom d.d.f. samostatne, vo svojom mene a v záujme účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia. Účtovným obdobím indexového d.d.f. je kalendárny rok. Majetok v Indexovom d.d.f. nie je súčasťou majetku spoločnosti. Majetok v Indexovom d.d.f. a hospodárenie s týmto majetkom sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia s majetkom v iných doplnkových dôchodkových fondoch, ktoré spoločnosť spravuje.

Spoločnosť uskutočňuje oceňovanie majetku v Indexovom d.d.f. na základe Opatrenia BNS č. 180/2012 o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde. Spoločnosť postupuje pri výpočte aktuálnej hodnoty doplnkovej dôchodkovej jednotky a čistej hodnoty majetku v Indexovom d.d.f. v zmysle Zákona o DDS a interných smerníc Spoločnosti pod názvami Pracovný postup pre určenie hodnoty a počtu doplnkových dôchodkových jednotiek a „Smernica o pracovnom postupe pri oceňovaní majetku v doplnkových dôchodkových fondoch a určovaní čistej hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch, ktoré sú účastníkom a poberateľom dávok prístupné na požiadanie v sídle Spoločnosti, na jej klientskych centrách.

Stabilita konzervatívny príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s. (ďalej len „Konzervatívny d.d.f.“) je dôchodkový fond, založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon č. (650/2004 Z.z.“) doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d. d. s., a. s., (ďalej len spoločnosť) IČO 36 718 556, so sídlom Žriedlová 13, 040 01 Košice, ktorá bola založená Zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice spísanej notárkou JUDr. Magdalénou Drgoňovou, pod č. N3/2006, Nz 1079/2006, NCRIs 1071/2006 zo dňa 12. januára 2006 a zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Košice I, oddiel Sa, vložka č. 1407/V. Spoločnosť je právnym nástupcom Doplnkovej dôchodkovej poisťovne Stabilita, IČO 31 262 368 a vznikla na základe prechodu majetku tejto spoločnosti a v súlade s delimitáciou majetku a záväzkov Doplnkovej dôchodkovej poisťovne ku dňu 1.4.2007.

Činnosť spoločnosti pri správe konzervatívneho dôchodkového fondu je upravená zákonom č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení, štatútom fondu a inými všeobecne záväznými právnymi predpismi.

Konzervatívny d.d.f. nie je právnickou osobou, vytvára sa na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Majetok vo fonde nie je súčasťou majetku spoločnosti, spolu s hospodárením sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia spoločnosti a od majetku a hospodárenia s majetkom v iných doplnkových dôchodkových fondoch, ktoré spoločnosť spravuje. Vytvorenie a spravovanie konzervatívneho dôchodkového fondu bolo povolené rozhodnutím č. spisu NBS1-000-077-121 a č.z. 100-000-438-076, ktoré nadobudlo právoplatnosť 19. decembra 2022.

Štatút konzervatívneho d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 3. 11. 2022 a bol podpísaný členmi predstavenstva. Predstavenstvo spoločnosti v zmysle Zákona o DDS vyhlasuje, že skutočnosti, uvedené v štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé. Aktualizované znenie štatútu sa zverejňuje na webovom sídle spoločnosti www.stabilita.sk. Konzervatívny d.d.f. sa vytvoril okamihom pripísania prvého príspevku na bežný účet konzervatívneho d.d.f. vedeného u depozitára spoločnosti. Aktuálny štatút konzervatívneho príspevkového d.d.f. schválený valným zhromaždením dňa 7.11.2023 mal odkladaciu podmienku a týkal sa zmeny sídla spoločnosti od 1. januára 2024, a zmeny sídla v obchodnom registri, vedenom Mestským súdom Košice, odd. Sa, vložka číslo 1470/V. Aktualizované znenie štatútu sa zverejňuje na webovom sídle spoločnosti www.stabilita.sk.

Právne vzťahy medzi účastníkmi doplnkového dôchodkového sporenia a spoločnosťou, ktoré nie sú vyslovene upravené v štatúte, sa spravujú účastníckou zmluvou, dávkovým plánom, príslušnými ustanoveniami zákona o DDS, ako aj ďalšími ustanoveniami príslušných všeobecne záväzných právnych predpisov.

Investičná politika konzervatívneho d.d.f. je konzervatívna, prihliada na účel zriadenia fondu, cieľom politiky je dosiahnutie dlhodobého zhodnotenia majetku konzervatívneho d.d.f. pri nízkej úrovni rizika. Politika predpokladá alokáciu majetku najmä do dlhopisových investícií, ďalej do peňažných investícií, do akciových investícií a iných investícií a iných investícií, s možnosťou eliminovania menového a úrokového rizika.

Ďalšie obmedzenia a podrobnosti v investičnej politike vyplývajú z príslušných právnych predpisov a Štatútu. Pri dodržaní obmedzení uvedených v zákone o DDS alebo v štatúte môže spoločnosť investovať majetok v konzervatívnom d.d.f. len do finančných nástrojov a vkladov v bankách (v zmysle § 53 a zákona o DDS).

Pri alokácii do dlhopisových investícií pôjde prevažne o štátne dlhopisy alebo štátom garantované dlhopisy, dlhopisy obchodných spoločností, komunálne dlhopisy, dlhopisy bánk a finančných inštitúcií, ETF a podielové listy, investujúce prevažne do dlhopisov, iné druhy dlhových cenných papierov a futures, kde podkladovým aktívom je dlhopisový index.

Pri alokácii do peňažných investícií pôjde najmä o termínované vklady, pokladničné poukážky a vkladové listy s viazanosťou do 1 roka, alebo iné finančné nástroje, ktorých výnos je odvodený od vývoja hodnoty peňažných investícií. Majetok spravovaný v konzervatívnom d.d.f. nie je majetkom spoločnosti, individuálna účtovná závierka doplnkového dôchodkového fondu nie je konsolidovaná do účtovnej závierky spoločnosti. Spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, pretože nespĺňa podmienky pre konsolidáciu podľa ustanovení § 22 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len „Výplatný d.d.f.“) bol vytvorený na základe rozhodnutia č. UDK-004/2006/PDDS z 29.11.2006, vydaným Národnou bankou Slovenska s právoplatnosťou od 6.12.2006. Štatút Výplatného d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 3. 11. 2022, týmto dňom nadobudol účinnosť a jeho znenie je zverejnené na webovom sídle doplnkovej dôchodkovej spoločnosti. Štatút výplatného d.d.f. fondu, schválený valným zhromaždením dňa 7.11.2023 mal odkladaciu podmienku a týkal sa zmeny sídla spoločnosti od 1. januára 2024, a zmeny sídla v obchodnom registri, vedenom Mestským súdom Košice, odd. Sa, vložka číslo 1470/V. Aktualizované znenie štatútu sa zverejňuje na webovom sídle spoločnosti www.stabilita.sk.

Výplatný d.d.f. sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Investovanie finančných zdrojov je zamerané do prípustných foriem aktív vymedzených Zákonom a Štatútom tak, aby sa dosiahlo zhodnocovanie majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Majetok vo výplatnom d.d.f. môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku fondu a ochranu poberateľov dávok doplnkového dôchodkového sporenia.

Investičná politika výplatného d.d.f. je konzervatívna, prihliada na účel zriadenia výplatného d.d.f., ktorým je zabezpečenie zdrojov na úhradu dávok doplnkového dôchodkového sporenia pre poberateľov dávok, čo vyžaduje investovať do takých aktív, ktoré zabezpečia nielen zhodnotenie majetku, ale aj jeho likviditu zohľadňujúcu priebežné vyplácanie dávok v súlade s platnými dávkovými schémami podľa účastníckych zmlúv a dávkových plánov. Cieľom investičnej politiky je dosiahnuť dlhodobý kapitálový výnos pri nízkej úrovni rizika s tým, že politika je založená na alokácii investovaného majetku medzi dlhopisovú a peňažnú zložku, s možnosťou eliminovania menového a úrokového rizika. Podiel dlhopisovej zložky môže dosahovať aj 90 % majetku doplnkového dôchodkového fondu.

Pri investovaní do dlhopisov pôjde prevažne o dlhopisy obchodných spoločností, štátne dlhopisy, komunálne dlhopisy, dlhopisy bánk a finančných inštitúcií, iné druhy dlhových cenných papierov a o dlhopisové ETF.

V súvislosti s tým, že spoločnosť pri správe majetku výplatného d.d.f. využíva postupy a nástroje v zmysle § 53g odst. 1 Zákona o DDS, s týmito postupmi vzniká kreditné, trhové a likvidné riziko. Spoločnosť pri investovaní majetku dodržiava okrem pravidiel pre obmedzenie a rozloženie uvedených najmä v ustanoveniach § 53 písm. b až f zákona o DDS, aj niektoré prísnejšie pravidlá, ktoré sú uvedené v internej smernici, ktorá je prístupná na požiadanie v sídle spoločnosti, na jej klientskych centrách.

B) Použitie účtovné zásady a účtovné metódy

B1) Základ prezentácie a predpoklad ďalšieho nepretržitého trvania spoločnosti

Vyhlásenie o súlade

Priebežná účtovná závierka spoločnosti za I. polrok 2025 bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (ďalej len „IFRS“), v znení prijatom orgánmi Európskej únie (ďalej len „EÚ“), v nariadení komisie č. 1725/2003 vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov (IFRIC). Táto účtovná závierka bola vyhotovená za predpokladu, že spoločnosť bude pokračovať v nepretržitej činnosti (tzv. going concern).

Východiská a cieľ zostavenia účtovnej závierky

Priebežná účtovná závierka spoločnosti za obdobie I. polroka 2025 s porovnateľným obdobím roka 2024 je zostavená v súlade so zákonom o účtovníctve v zmysle § 17a). V zmysle uvedeného zákona spoločnosť zostavuje účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady ES 1606/2002 o uplatňovaní Medzinárodných účtovných štandardov (IFRS).

Účtovná závierka je zostavená pre všeobecné použitie, informácie v nej uvedené nie je možné použiť pre žiadne špecifické posúdenie jednotlivých transakcií. Táto účtovná závierka nemôže byť pri rozhodovaní a posudzovaní jediným zdrojom informácií.

Informácie o konsolidovanom celku

Na Spoločnosť sa podľa § 22 ods. 12 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. nevzťahuje povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidovanú výročnú správu. Majetok spravovaný v doplnkových dôchodkových fondoch nie je majetkom spoločnosti. Individuálne účtovné závierky doplnkových dôchodkových fondov nie sú konsolidované do účtovnej závierky spoločnosti.

Hlavnou materskou spoločnosťou sú Železnice Slovenskej republiky so sídlom v Bratislave, Klemensova 8, ktorá si uplatňuje výnimku zo zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky podľa § 22 ods. 12 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z.

Spoločnosť zostavila priebežnú účtovnú závierku za I. polrok 2025, pričom zohľadnila porovnateľné údaje roka 2024 a zmenu účtovnej politiky. Všetky údaje v tabuľkách sú uvádzané v celých eurách, záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Zmena účtovnej politiky a oprava chýb minulých období

Spoločnosť vykonala posúdenie účtovnej politiky v súvislosti s účtovaním obstarávacích nákladov na aktívne zmluvy viazaných finančných agentov. Upravila postup pri zaúčtovaní paušálnych platieb viazaným finančným agentom spôsobom, že paušálne náklady vstupujú priamo do nákladov spoločnosti a nie sú časovo rozlišované ako súčasť obstarávacích nákladov na aktívne zmluvy. Spoločnosť opravila tiež chybu účtovania poukážok pre

nových klientov, pričom v minulosti boli tieto poukážky vykazované ako náklad bežného obdobia a po oprave predstavujú časovo rozlišované náklady na obstaranie zmlúv. Manažment takisto prehodnotil kapitalizáciu historických výdavkov za platených v rokoch 2010 – 2013, ktoré doteraz neboli súčasťou obstarávacích nákladov na aktívne zmluvy.

Významné účtovné odhady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje, aby vedenie spoločnosti vypracovalo odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykazované sumy aktív a pasív a dohadných aktívnych a pasívnych položiek k dátumu účtovnej závierky, ako aj na vykazované sumy výnosov a nákladov počas vykazovaného obdobia. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť a budúce zmeny ekonomických podmienok, podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel, resp. iných faktorov môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo následne môže mať významný vplyv na uvedené finančné postavenie a výsledky hospodárenia.

Vplyv zmeny účtovných odhadov je prospektívne zahrnutý v hospodárskom výsledku toho obdobia, v ktorom dôjde k zmene odhadu za predpokladu, že zmeny ovplyvnia iba dané obdobie, alebo hospodárskeho výsledku aj nasledujúcich období, pokiaľ zmena ovplyvní aj obdobia nasledujúce.

V roku 2018 spoločnosť aplikovala štandard IFRS 15 a zmenila účtovnú zásadu v súvislosti s nákladmi na obstaranie zmlúv, ktoré sa podľa IFRS 15 časovo rozlišujú (deferred acquisition costs – DAC). Spoločnosť vypracovala aplikačný model DAC, ktorého parametre odhadla na základe analýzy vývoja priemernej účastníckej zmluvy. Významnými parametrami modelu sú: priemerná životnosť zmluvy (doba rozpúšťania obstarávacích nákladov) 14 rokov, ktorá pozostáva z priemernej doby účasti v príspevkových fondoch 13 rokov, z čoho priemerná doba platenia príspevkov je 11 rokov, a z priemernej doby vyplácania vo výplatnom fonde 1 rok. Model ďalej zohľadňuje aj pravdepodobnosť úmrtia, zmluvný vek vzniku nároku na doplnkový starobný dôchodok a skutočnosť, že účastník po splnení podmienok na vyplácanie dávky môže, ale nemusí čerpať danú dávku, očakávaná výnosnosť fondov a odchodovosť klientov. Parametrom modelu je aj výška odplaty za správu fondov v zmysle zákona 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov § 35a., a predpokladaný vývoj zhodnotenia fondov. Aplikačný model pracuje s priemernou zmluvou, to znamená, že k účastníckym zmluvám pristupuje ako k celku. Preto zrušené zmluvy v danom období sú už zakomponované v odhadovaných parametroch modelu ako celku.

Spoločnosť na konci účtovného obdobia testuje parametre modelu a v prípade významnej zmeny navrhne úpravu modelu. V roku 2024 spoločnosť zmenila rozsah nákladov na obstaranie zmlúv, ktoré sú zahrnuté v metóde časového rozlíšenia nákladov na obstaranie zmlúv, pričom boli pridané benefity pre nových účastníkov a odobrané paušály pre viazaných finančných agentov. Informácie o zmene sú v časti Zmena účtovnej politiky a oprava chýb minulých období.

Parametre DAC modelu sa nezmenili. K 31.12.2024 spoločnosť vykonala test správnosti nastavenia základných parametrov DAC modelu s konštatovaním, že žiadny z parametrov nezaznamenal významnú zmenu.

Významný účtovný odhad predstavuje aj Rezerva na vernostný program, ktorá sa vykazuje v súčasnej hodnote pomocou poistno-matematických odhadov. Poistno-matematický odhad zahŕňa rôzne predpoklady, ktoré sa môžu líšiť od skutočného vývoja v budúcnosti. Medzi ne patrí určenie diskontnej sadzby, výška a načasovania čerpania rezervy, spôsob použitia bodov, čas odchodu do dôchodku a predpokladaná pravdepodobnosť prepadnutia vernostných bodov.

Náklady na dlhodobé zamestnanecké požitky sa určujú v ich súčasnej hodnote pomocou poistno-matematických odhadov. Poistno-matematický odhad zahŕňa rôzne predpoklady, ktoré sa môžu líšiť od skutočného

vývoja v budúcnosti. Medzi ne patrí určenie diskontnej sadzby, budúce zvýšenie platov, fluktuácia zamestnancov a čas odhadovaného odchodu do dôchodku. Vzhľadom na zložitosť ocenenia a jeho dlhodobú povahu je hodnota záväzku zo zamestnaneckých požitkov veľmi citlivá na zmeny týchto predpokladov. Všetky predpoklady sa prehodnocujú ku každému dátumu vykazovania.

Parameter, ktorý sa môže najviac meniť, je diskontná sadzba. Pri určovaní vhodnej diskontnej sadzby manažment zohľadňuje úrokové sadzby podnikových dlhopisov v menách zodpovedajúcich menám záväzkov zo zamestnaneckých požitkov. Diskontné sadzby zodpovedajú očakávanej dobe vysporiadania záväzkov zo zamestnaneckých požitkov.

Nové a upravené IFRS účtovné štandardy, ktoré sú účinné pre bežné účtovné obdobie

V bežnom roku spoločnosť uplatnila viaceré dodatky k IFRS účtovným štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a prijala EÚ, ktoré sú povinne účinné pre účtovné obdobie začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr. Ich uplatnenie nemalo významný dopad na zverejnenia ani na sumy vykázané v tejto účtovnej závierke.

Účtovný štandard	Názov
Dodatky k IAS 1	Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé a Dlhodobé záväzky s kovenantmi
Dodatky k IAS 7 a IFRS 7	Dohody o platbách dodávateľom
Dodatky k IFRS 16	Lízingový záväzok z transakcie predaja a spätného lízingu

Nové a revidované IFRS účtovné štandardy, ktoré prijala EÚ, ale zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky spoločnosť neuplatňovala nasledujúce dodatky k IFRS účtovným štandardom, ktoré vydala IASB a prijala EÚ a ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

Účtovný štandard	Názov	Dátum účinnosti
Dodatky k IAS 21	Chýbajúca konvertibilita	1. január 2025

B2) Informácie o použití účtovných zásad a metód v porovnaní s predchádzajúcim obdobím a ich vplyv na výsledok hospodárenia

V časti Zmena účtovnej politiky v sekcii B1 je popísaný vplyv zmeny účtovnej metódy.

B3) IFRS 16 zverejnenia

V zmysle IFRS 16 zmluva predstavuje alebo obsahuje prenájom, ak prevádza práva na kontrolu užívania identifikovaného aktíva na určité časové obdobie výmenou za odplatu.

Účtovná jednotka uplatňuje tieto existujúce praktické zjednodušenia:

- Uplatňovanie jednej diskontnej sadzby na portfólio lízingov s primerane podobnými vlastnosťami.
- Upravenie aktíva s právom na užívanie k dátumu prvotného uplatnenia o výšku všetkých rezerv pre nevýhodné líziny vo výkaze o finančnej situácii.
- Uplatnenie zjednodušenej metódy pre zmluvy so splatnosťou do 12 mesiacov k dátumu prvotného uplatnenia.
- Vyňatie počiatočných priamych nákladov z ocenenia aktíva s právom na užívanie k dátumu prvotného uplatnenia.
- Použitie spätného pohľadu, napr. pri určovaní doby lízingu, ak zmluva obsahuje opcie na predĺženie alebo ukončenie lízingu.

a) Vykázanie lízingových záväzkov

Spoločnosť vykazuje lízingové záväzky súvisiace s lízingami, a tieto záväzky sú ocenené v súčasnej hodnote pohľadávky z lízingových splátok k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Lízingové splátky sa diskontujú použitím implicitnej úrokovej sadzby lízingu, alebo ak túto sadzbu nemožno jednoducho určiť, použije sa prírastková úroková sadzba pôžičky. Lízingové splátky obsiahnuté v ocenení lízingových záväzkov zahŕňajú fixné lízingové splátky. Účtovná jednotka využíva zjednodušenia v súvislosti s krátkodobými lízingami (menej ako 12 mesiacov), ako aj v prípade lízingov, ktorých podkladové aktívum má nízku hodnotu (menej než 5 tis. EUR), a pri zmluvách, pri ktorých nevykazuje finančné záväzky ani žiadne súvisiace aktíva s právom na užívanie. Tieto typy lízingových splátok sa vykazujú ako náklady pomocou rovnomernej metódy počas životnosti lízingu v položke „Všeobecné administratívne náklady“.

b) Vykazovanie aktív s právom na užívanie

Aktíva s právom na užívanie sú prvotne oceňované obstarávacou cenou.

Obstarávaciu cenu aktíva s právom na užívanie tvorí:

- prvotný odhad lízingových záväzkov,
- akékoľvek lízingové splátky uhradené k dátumu začatia lízingu alebo pred ním znížené o akúkoľvek pohľadávku z lízingových stimulov,
- počiatočné náklady, ktoré priamo vznikli nájomcovi z titulu uzatvorenia lízingovej zmluvy,
- odhady nákladov, ktoré vzniknú nájomcovi z titulu povinnosti rozobrať a odstrániť podkladové aktívum alebo vykonať renováciu/obnovu.

c) Použitie odhadov

Implementácia IFRS 16 vyžaduje použitie určitých odhadov a výpočtov, ktoré ovplyvňujú oceňovanie záväzkov z finančných lízingov a aktív s právom na užívanie. Patrí sem okrem iného:

- určenie, na ktoré zmluvy sa vzťahuje IFRS 16,
- určenie doby trvania takýchto zmlúv (vrátane zmlúv s neurčitou dobou trvania alebo zmlúv s možnosťou predĺženia doby trvania),
- určenie úrokových sadzieb, ktoré sa budú uplatňovať na účely diskontovania budúcich peňažných tokov,
- určenie sadzieb odpisov.

B4) Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov, metódy určenia reálnych hodnôt majetku

Účtovná závierka je vypracovaná na princípe časového rozlíšenia nákladov a výnosov, ich vplyv sa účtuje do obdobia, s ktorým tieto položky vecne súvisia. Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok a zásoby sú oceňované v obstarávacích cenách, ktorých súčasťou sú náklady súvisiace s jeho obstaraním.

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	Predpokladaná doba užívania	Metóda odpisovania	Sadzba odpisov v %
Stroje, prístroje a zariadenia	4 roky	rovnomerná	25
Dopravné prostriedky	4 roky	rovnomerná	25
Inventár	6 rokov	rovnomerná	16,7
Samostatné HV a súbor do 1700 eur	2 roky	rovnomerná	50
Softvér	6 rokov až 7 rokov	rovnomerná	16,7
Ostatný dlhodobý NHM do 2 400 eur	2 roky	rovnomerná	50

Menovitou hodnotou sú oceňované pohľadávky, záväzky, peniaze a peňažné ekvivalenty.

B5) Prepočet cudzej meny na menu euro

Peňažné aktíva a záväzky ocenené v cudzej mene spoločnosť v zmysle zákona o účtovníctve prepočíta na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému bola zostavená účtovná závierka. Kurzové rozdiely účtuje spoločnosť do výkazu ziskov a strát ako nákladové/príjmové položky.

B6) Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene, ktorá je znížená o oprávky (amortizáciu). Odpisy sú vykazované vo výkaze ziskov a strát ako samostatná položka, sú vypočítavané na rovnomernej báze podľa doby použiteľnosti každej odpisovej skupiny. Ku koncu účtovného obdobia je prehodnocovaná účtovná politika odpisovania majetku, a to rovnako u hmotného majetku a u softvérov. Softvéry sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky. Výdavky súvisiace s rekonštrukciou a modernizáciou majetku sú považované za technické zhodnotenie, opravy a údržba tohto majetku sa účtuje priamo do nákladov spoločnosti. Po ukončení účtovného obdobia sa na základe návrhu inventarizačnej komisie vyraduje majetok, ktorý je funkčne, morálne opotrebovaný.

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa prestáva vykazovať pri jeho vyradení alebo ak spoločnosť nečaká v budúcnosti žiadne ekonomické úžitky z používania. Príjmy alebo straty z vyradenia alebo predaja sa určujú ako rozdiel z príjmov z predaja a zostatkovej hodnoty majetku a vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát.

B7) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť, netermínované vklady v bankách a iné krátkodobé vysoko likvidné investície s pôvodnou dobou splatnosti neprevyšujúcou tri mesiace. Vykazujú sa prvotne v trhovej hodnote, a následne v amortizovaných nákladoch zistených metódou efektívnej úrokovej miery. Prostriedky, pri ktorých má spoločnosť obmedzené právo nakladať, sú vylúčené z peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov pre účely zostavenia výkazu peňažných tokov. Zostatky, ktoré nemôžu byť použité na výmenu, alebo úhradu záväzku viac ako dvanásť mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sú vykázané ako dlhodobé aktíva.

B8) Tvorba rezervy na vernostný program

Rezerva je definovaná v zmysle IAS 37 ako záväzok s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a jej použitie je viazané iba na výdavky, na ktoré sa pôvodne vytvorila. Záväzok je súčasná povinnosť jednotky vznikajúca z minulých udalostí, ktorej vysporiadaním sa očakáva úbytok zdrojov stelesňujúcich ekonomické úžitky.

Rezervy možno odlíšiť od ostatných záväzkov, pretože existuje neistota o období, alebo o výške budúcich výdavkov vyžadovaných na vysporiadanie. Spoločnosť tvorila aj v roku 2024 dlhodobú rezervu na vernostný program za účelom stabilizácie účastníckeho kmeňa doplnkového dôchodkového sporenia.

V dôsledku vývoja úrokových sadzieb na finančných trhoch v roku 2024 došlo k ich poklesu, a teda aj k poklesu tej úrokovej sadzby, ktorou sa diskontujú budúce čerpania bodov vernostného programu. Pravidlá vernostného programu a z neho vyplývajúca tvorba a použitie rezervy, boli zapracované do vnútropodnikovej smernice.

Tvorba rezervy na vernostný program a tvorba ostatných rezerv je súčasťou „Výkazu ziskov a strát“, (riadok 24). Použitie rezervy na vernostný program v priebehu roka je účtované ako úbytok dlhodobej rezervy (súvaha riadok 11). Spoločnosť prehodnotila tvorbu rezervy na vernostný program, a s účinnosťou od 1. januára 2017 znížila hodnotu nároku na vernostný program na polovicu, tj. 1 bod je rovný 0,005 EUR. Spoločnosť po skončení účtovného obdobia vyhodnotí príspevky účastníkov a pripíše body v zmysle pravidiel vernostného programu. Súčasne vyhodnotí čerpanie bodov za dané účtovné obdobie. Následne spoločnosť odhadne súčasnú hodnotu budúceho čerpania ako novú hodnotu rezervy.

B9) Zamestnanecké požitky – IAS 19

Zamestnanecké požitky sú všetky formy protihodnôt poskytnutých spoločnosťou výmenou za služby poskytované zamestnancami. Cieľom tohto štandardu je predpísať spôsob účtovania a zverejňovania zamestnaneckých požitkov, ktoré zamestnávateľ uplatňuje. Z tohto dôvodu spoločnosť aplikáciou štandardu IAS 19 vykazuje:

- a) dlhodobé rezervy ako záväzky, ktoré budú zaplatené v budúcnosti na základe právnych predpisov a interných smerníc, a na základe neformálnych zvyklostí, ktoré vedú v vzniku mimozmluvnej povinnosti,
- b) krátkodobé zamestnanecké požitky, ak sa očakáva, že budú vysporiadané do 12-tich mesiacov po ukončení ročného obdobia vykazovania

Spoločnosť vykazuje ako záväzky zo zamestnaneckých požitkov všetky formy protihodnôt poskytovaných skupinou výmenou za služby poskytované zamestnancami alebo za ukončenie pracovného pomeru. Tieto záväzky sú vykázané v období, v ktorom skupina prijala služby poskytované zamestnancami.

Záväzky vykázané v súvislosti s ostatnými dlhodobými zamestnaneckými požitkami sa oceňujú v súčasnej hodnote odhadovaných budúcich peňažných tokov, ktoré sa očakávajú od spoločnosti v súvislosti so službami poskytovanými zamestnancami do dátumu zostavenia účtovnej závierky.

Odhadované záväzky zo zamestnaneckých požitkov sú zahrnuté v riadku Rezervy na zamestnanecké požitky vo výkaze o finančnej situácii.

Krátkodobé zamestnanecké požitky predstavujú najmä priebežne platené mzdy a odmeny zamestnancom, odvody zamestnávateľa na sociálne a zdravotné poistenie a príspevok zamestnávateľa na doplnkové dôchodkové sporenie a stravovanie. Spoločnosť vytvára sociálny fond v súlade s požiadavkami zákona č. 152/1994 Z. z. o sociálnom fonde v znení neskorších predpisov povinným prídelením z nákladov. V ostatných krátkodobých záväzkoch sú zahrnuté aj záväzky z obchodného styku, ale aj záväzky voči fondom v prípade, že k vygenerovaným

rozpisom nie sú prijaté a uhradené platby. Záväzky vykázané v súvislosti s krátkodobými zamestnaneckými požitkami sa oceňujú v nediskontovanej výške požitkov, ktoré sa majú vyplatiť výmenou za súvisiacu službu.

B10) Účtovanie výnosov a nákladov

Časové rozlíšenie úrokových výnosov a úrokových nákladov vzťahujúcich sa k jednotlivým položkám majetku a záväzkov je vykazované na príslušných účtoch týchto položiek. Úrokové výnosy a náklady sú účtované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia metódou efektívnej úrokovej miery. Spoločnosť vykázala výnosy hlavne za správu a riadenie investícií v doplnkových dôchodkových fondoch. Nárok na odplaty jej vzniká v zmysle Zákona 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení, § 35a, až 35c.

Náklady na odplaty a provízie sú odplatom finančným agentom, ktorí vykonávajú pre spoločnosť finančné sprostredkovanie v zmysle zákona č. 186/2009 Z. z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov, vybraných externých spolupracovníkov, a iné výdavky priamo súvisiace s obstaraním zákazníckych zmlúv. Súčasťou týchto nákladov sú aj odplaty makléřským spoločnostiam. Prvotne sa odplaty a provízie, súvisiace s obstaraním zmlúv, účtujú ako aktívum a vykazujú na riadku 3) Súvahy. Následne sa toto aktívum amortizuje počas odhadovanej doby účinnosti zmluvy. Výška amortizácia v jednotlivých rokoch je odvodená z interného modelu, ktorý predikuje výšku výnosov spoločnosti za správu majetku sporiteľa počas odhadovanej doby účinnosti zmluvy. Amortizácia je pre jednotlivé roky nastavená tak, aby kopírovala výšku odhadovaných výnosov za správu v daných rokoch. Spoločnosť kapitalizuje inkrementálne (dodatočné) výdavky na obstaranie zákazníckych zmlúv, ktorými sú:

- Variabilné výdavky, ktorých výška priamo súvisí s obstaraním účastníckej zmluvy
- Benefity pre nových klientov

Ostatné administratívne náklady sú rozčlenené podľa druhov na personálne náklady, odpisy hmotného a nehmotného majetku a ostatné náklady. Samostatne je vykázaná daň z príjmov, ktorá je súčasťou nákladov spoločnosti. Spoločnosť náklady časovo rozlišuje a účtuje ich do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia.

B11) Finančné aktíva

Finančné aktíva spoločnosti predstavujú tieto položky:

- peňažná hotovosť,
- termínované vklady
- pohľadávky,
- neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Súčasťou finančných nástrojov je aj zostatok účtu nepriradených platieb, ktorý predstavuje prijaté príspevky od účastníkov sporenia, a pohľadávky z titulu správy voči fondom. Zároveň eviduje v súvahe pohľadávky voči účastníkom sporenia, ktorých príspevky boli poukázané na účet nepriradených platieb skôr, ako bol zo strany sporiteľa zaslaný predpis za daný mesiac. Ak do konca daného mesiaca rozpis príspevkov nie je spoločnosti zaslaný, k spárovaniu platby s rozpisom dôjde až v nasledujúcom mesiaci. V prípade zaslania rozpisu spoločnosť eviduje tento na záväzkovom účte „Záväzky voči fondom – vygenerované rozpisy“. Po priradení platby k rozpisu je suma z účtu nepriradených platieb poukázaná do príslušných d.d. fondov. Prevody platieb do fondov sa realizujú na dennej báze.

Finančné aktíva sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov, ktoré súviseli s ich obstaraním. Rozhodujúcim dátumom, ku ktorému sa vykazuje nákup finančného aktíva je dátum finančného vysporiadania, pri ktorom dôjde k majetkovému a finančnému vysporiadaniu.

Finančné aktíva – klasifikácia

Klasifikácia a následné oceňovanie finančných aktív je určené v závislosti od:

- a) obchodného modelu, ktorý sa týka spôsobu, akým účtovná jednotka spravuje svoje finančné aktíva, aby generovala peňažné toky. To znamená, že obchodný model účtovnej jednotky určuje, či peňažné toky budú výsledkom inkasovania zmluvných peňažných tokov, predaja finančného majetku alebo oboch.
- b) charakteristiky peňažných tokov aktív – v prípade obchodného modelu držať aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky alebo inkasovať zmluvné peňažné toky ako aj inkasovať peňažné toky z predaja finančných aktív, spoločnosť posúdi, či peňažné toky finančného nástroja predstavujú výhradne platby istiny a úroku („SPPI test“).

Finančné aktíva – následné ocenenie amortizovanou hodnotou

Spoločnosť vykazuje amortizovanou hodnotou peňažnú hotovosť, termínované vklady a pohľadávky. Pri oceňovaní medzi amortizovanou hodnotou a prvotným ocenením sa rozdiel vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

Finančné aktíva – ukončenie vykazovania

Spoločnosť ukončí vykazovanie finančného majetku keď sú ukončené zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku. Ak spoločnosť ukončí vykazovanie finančných aktív ocenených amortizovanou hodnotou, rozdiel medzi príjmami a zostatkovou cenou sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

B12) Zdaňovanie a odložená daň

Výpočet dane z príjmov je taxatívne vymedzený zákonom č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov na základe výsledku hospodárenia, ktorý je vykázaný vo výkaze súhrnných ziskov a strát v zmysle medzinárodných účtovných štandardov. Daň z príjmov je súčasťou nákladových položiek a pri jej výpočte sa výsledok hospodárenia upravuje o pripočítateľné a odpočítateľné položky, ktoré vznikajú v priebehu účtovného obdobia. Záväzok, prípadne pohľadávka vyplývajúca z dane z príjmov, je vyčíslená po vzájomnom zápočte už uhradených preddavkov na daň v danom zdaňovacom období.

Odloženú daň z príjmov spoločnosť vyčísluje podľa záväzkovej metódy na súvahovom princípe za všetky dočasné rozdiely, ktoré vzniknú medzi daňovým základom majetku alebo záväzkov a ich účtovnou hodnotou vo výkaze o finančnej situácii. Na určenie odloženej dane z príjmov sa použijú daňové sadzby pre nasledujúce zdaňovacie obdobie platné v momente, keď sa realizuje daňová pohľadávka, alebo sa zaúčtuje daňový záväzok. Pre rok 2025 je daňová sadzba vo výške 21 %, spoločnosť však prepočítavala odloženú daňovú pohľadávku sadzbou 24%, keďže predpokladá zdaniteľné príjmy pre rok 2025 vyššie ako 5 000 000 eur. V prípade účtovania odloženej daňovej pohľadávky musí byť predpoklad, že spoločnosť bude mať v budúcnosti taký výsledok hospodárenia, ktorým bude možné túto daňovú pohľadávku kompenzovať.

Okrem dane z príjmov je spoločnosť povinná platiť osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach v prípade, že výsledok hospodárenia regulovanej osoby podľa § 8 ods. 3 Zákona 235/2012 Z.z. dosiahne za účtovné obdobie aspoň sumu 3 milióny eur.

Odvodovým obdobím je kalendárny mesiac a výška sadzby je 0,363%. Základom odvodu je výsledok hospodárenia pred zdanením vykázaný podľa medzinárodných účtovných noriem upravený na výsledok hospodárenia vykázaný

podľa postupov účtovania platných v Slovenskej republike, a ďalej upravený v zmysle zákona o osobitnom odvode. Osobitný odvod sa vykazuje ako súčasť daní z príjmu.

B13) Účtovanie o výnosoch

Spoločnosť vykázala výnosy v I. polroku 2025 za správu príspevkových doplnkových dôchodkových fondov a výplatného d.d. fondu, a tiež výnosy za zhodnotenie majetku v týchto príspevkových d.d. fondoch. Poplatky za správu a riadenie investícií a majetku účastníkov a poberateľov dávok zodpovedá definícii série rôznych služieb, ktoré sú v podstate rovnaké a majú rovnaký model prenosu k zákazníkovi. Úrokové výnosy a úrokové náklady sú účtované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Podrobný popis jednotlivých zložiek výnosov spoločnosti poskytuje bod C) v dopĺňujúcich informáciách.

B14) Dopĺňujúce informácie

Informácia o výške odplát doplnkovej dôchodkovej spoločnosti.

Spoločnosť má v zmysle § 35 zákona o DDS nárok na:

- odplatu za správu fondov
- odplatu za zhodnotenie majetku v Akciovom d.d.f., Príspevkovom d.d.f. , Indexovom d.d.f. a Konzervatívnom d.d.f.
- odplatu za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti
- odplatu za odstúpné v zmysle § 87n ods. 10) Zákona o DDS

Odplata za správu Akciového príspevkového d.d.f., Vyváženého príspevkového d.d.f., a Indexového príspevkového d.d.f predstavuje za rok 2025 1,00 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku fondov (za rok 2024: 1,05 %). Odplata za správu Konzervatívneho d.d.f. predstavuje za rok 2025 0,9% priemernej ročnej čistej hodnoty majetku fondu. Odplata za správu Výplatného d.d.f. za rok 2025 predstavuje 0,60 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v tomto fonde. (za rok 2024: 0,60%). Odplata za zhodnotenie majetku v doplnkových dôchodkových fondoch sa určuje každý pracovný deň podľa výpočtu uvedeného v príslušných štatútoch jednotlivých doplnkových dôchodkových fondov.

Odplata za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti je v období jedného roka od uzatvorenia účastníckej zmluvy najviac 5 % hodnoty zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu predchádzajúcemu dňu prestupu. Nároky na výšku odplát v jednotlivých fondoch sú popísané v štatútoch fondov, v časti VI.

Informácie o sociálnom zabezpečení

Spoločnosť odvádza príspevky do zdravotných poisťovní a do Sociálnej poisťovne vo výške zákonných sadzieb platných počas roka, ktoré sa vypočítajú zo základu hrubej mzdy. Náklady na sociálne zabezpečenie sú zaúčtované do obdobia, v ktorom sú zúčtované príslušné mzdy. Spoločnosť netvorí iné poisťné fondy pre zamestnancov. Spoločnosť sa zúčastňuje na programe doplnkového dôchodkového sporenia pre zamestnancov. Z tohto programu nevyplývajú pre spoločnosť žiadne nezúčtované záväzky voči zamestnancom.

Informácia o zákonných požiadavkách

V súlade s ustanoveniami zákona o DDS spoločnosť je povinná dodržiavať zákonom stanovené maximálne limity a obmedzenia týkajúce sa investovania majetku v doplnkových dôchodkových fondoch. Pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika sú uvedené v štatútoch fondov v bode V. a zverejnené na internetovej stránke spoločnosti.

Poznámky k položkám jednotlivých Výkazov spoločnosti
1) Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov za I. polrok končiaci 30. 6. 2025

<i>Majetok (brutto)</i>	<i>Č.r.</i>	<i>k 1.1.2025</i>	<i>Prírastky</i>	<i>Úbytky</i>	<i>k 30.06.2025</i>
B.I.Dlhodobý nehmotný m. súčet	1	2 853 632	-	-	2 902 125
1. Obstaranie DNHM		30 000	43 050	-	73 050
2. Software	2	2 789 849	5 443	-	2 795 292
3. Obchodná značka	3	3 926	-	-	3 926
4. DNHM (od 332 eur do 2 400 eur)	4	29 857	-	-	29 857
B.II. Oprávky k dlhodobému nehmotnému majetku súčet	5	(2 293 307)	(86 039)		(2 379 346)
1. Oprávky k softwaru	6	(2 263 038)	(85 427)		(2 348 465)
2. Oprávky k obchodnej značke	7	(3 926)			(3 926)
3. Oprávky k DNHM (od 332 do 2400)	8	(26 343)	(612)		(26 955)
Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku (r.1+r.5)	9	560 325	(86 039)	-	522 779

Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov za rok končiaci 31. 12. 2024

<i>Majetok (brutto)</i>	<i>Č.r.</i>	<i>k 1.1.2024</i>	<i>Prírastky</i>	<i>Úbytky</i>	<i>k 31.12.2024</i>
B.I.Dlhodobý nehmotný m. súčet	1	2 675 697	177 935	-	2 853 632
1. Obstaranie DNHM			30 000	-	30 000
2. Software	2	2 641 914	147 935	-	2 789 849
3. Obchodná značka	3	3 926	-	-	3 926
4. DNHM (od 332 eur do 2 400 eur)	4	29 857	-	-	29 857
B.II. Oprávky k dlhodobému nehmotnému majetku súčet	5	(2 124 428)	(168 879)		(2 293 307)
1. Oprávky k softwaru	6	(2 095 757)	(167 281)		(2 263 038)
2. Oprávky k obchodnej značke	7	(3 717)	(209)		(3 926)
3. Oprávky k DNHM (od 332 do 2400)	8	(24 954)	(1 389)		(26 343)
Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku (r.1+r.5)	9	551 269	9 056	-	560 325

2) Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov za rok končiaci 30. 6. 2025

<i>Majetok (brutto)</i>	<i>Č.r.</i>	<i>k 1.1.2025</i>	<i>Prírastky</i>	<i>Úbytky</i>	<i>k 30.06.2025</i>
B.I. Dlhodobý hmotný majetok súčet (r.02 až 07)	1	1 194 652	527	0	1 195 179
1. Právo na užívanie majetku	2	601 144			601 144
2. Sam.HV a súbor HV -stroje, príst.	3	227 824			227 824
3. Sam.HV a súbor -dopravné prostr.	4	241 955			241 955
4. Sam.HV - inventár	5	69 192			69 192
5. Sam. HV (od 166 do 1700 eur)	6	54 265	527		54 792
6. Ostatný dlhodobý hmotný majetok	7	272	-		272
B.II. Oprávky k dlhodobému hm.majetku súčet (r. 09 až 14)	8	(600 479)	(81 066)	(0)	(681 545)
1. Oprávky k právu na užívanie majetku	9	(251 662)	(48 036)		(299 698)
2. Oprávky k strojom, príst.	10	(192 473)	(6 410)		(198 883)
3. Oprávky k dopravným prostr.	11	(87 762)	(17 792)		(105 554)
4. Oprávky k inventáru	12	(19 512)	(5 406)		(24 918)
5. Oprávky k SHV (od 166 do 1700)	13	(48 798)	(3 422)		(52 220)
6. Oprávky k ostatnému DHM	14	(272)			(272)
B.III. Zostatková cena DHM	15	594 173	(80 539)	-	513 634

Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov za rok končiaci 31. 12. 2024

<i>Majetok (brutto)</i>	<i>Č.r.</i>	<i>k 1.1.2024</i>	<i>Prírastky</i>	<i>Úbytky</i>	<i>k 31.12.2024</i>
B.I. Dlhodobý hmotný majetok súčet (r.02 až 07)	1	1 275 015	35 190	115 552	1 194 653
1. Právo na užívanie majetku	2	601 144			601 144
2. Sam.HV a súbor HV -stroje, príst.	3	209 013	31 118	12 307	227 824
3. Sam.HV a súbor -dopravné prostr.	4	344 975		103 020	241 955
4. Sam.HV - inventár	5	69 192			69 192
5. Sam. HV (od 166 do 1700 eur)	6	50 419	4 072	225	54 266
6. Ostatný dlhodobý hmotný majetok	7	272	-		272
B.II. Oprávky k dlhodobému hm.majetku súčet (r. 09 až 14)	8	(551 993)	(164 037)	(115 552)	(600 478)
1. Oprávky k právu na užívanie majetku	9	(155 590)	(96 072)		(251 662)
2. Oprávky k strojom, príst.	10	(192 214)	(12 566)	(12 307)	(192 473)
3. Oprávky k dopravným prostr.	11	(153 486)	(37 296)	(103 020)	(87 762)
4. Oprávky k inventáru	12	(8 508)	(11 003)		(19 511)
5. Oprávky k SHV (od 166 do 1700)	13	(41 923)	(7 100)	(225)	(48 798)
6. Oprávky k ostatnému DHM	14	(272)	-		(272)
B.III. Zostatková cena DHM	15	723 022	(128 848)	-	594 174

Skratky: DNHM – dlhodobý nehmotný majetok, DHM – dlhodobý hmotný majetok HV – hnutelné veci

Spôsob a výška poistenia dlhodobého hmotného majetku

Motorové vozidlá, ktoré spoločnosť vlastní k 30. 6. 2025, má poistené v Slovenskej poisťovni Allianz, a. s. flotilovou zmluvou pre povinné zmluvné poistenie č. 8080074463. Pre prípad poškodenia, zničenia vozidiel a pre prípad odcudzenia má spoločnosť na tieto vozidlá uzatvorené havarijné poistenie v spoločnosti UNIQUA poisťovňa, a.s., ktorá prevzala poisťný kmeň spoločnosti Colonnade Insurance S.A. V tejto spoločnosti je poistený aj dlhodobý hmotný majetok proti živlu a odcudzeniu, nachádzajúci sa na jednotlivých pobočkách a v budove na Žriedlovej ulici v Košiciach. Na majetok, ku ktorému má spoločnosť právo hospodárenia, nebolo zriadené záložné právo. Zmluvy na poistenie sú uzatvárané na dobu neurčitú.

3) Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv

<i>Položka</i>	<i>stav 30.06.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
Stav na začiatku roka	4 451 850	3 930 354
Výdavky na obstaranie zmlúv zaplatené počas roka	508 993	990 077
Zúčtovanie do nákladov počas roka	250 589	(468 581)
Stav ku koncu roka	4 710 254	4 451 850

4) Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmov

<i>Položka</i>	<i>stav 30.06.2025</i>	<i>stav k 31.12.2024</i>
Odložená daň - daňová pohľadávka	269 473	276 885
Celkom	269 473	276 885

Odložená daňová pohľadávka vzniká pri dočasných rozdieloch medzi daňovou hodnotou aktív a pasív a ich účtovnou hodnotou na účely výkazníctva. Odložená daňová pohľadávka k 30. 6. 2025 je vo výške 269 473 eur.

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

<i>Položka</i>	<i>stav 30.06.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:	(35 601)	17 080
odpočítateľné	(35 601)	23 844
zdaniteľné	-	6 764
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:	-	1 136 607
odpočítateľné		1 136 607
zdaniteľné	4 713	
<i>Medzisúčet:</i>	<i>30 888</i>	<i>1 153 687</i>
Sadzbda dane z príjmov (v%)	24	24
Odložená daňová pohľadávka/záväzok	(7 413)	276 885
Daňová pohľadávka za predchádzajúce obdobie (upravené)	276 885	-
Odložený daňový výnos / (náklad)	(269 473)	276 888

5) Peniaze a peňažné ekvivalenty

<i>Položka</i>	<i>stav k 30.06.2025</i>	<i>stav k 31.12.2024</i>
Pokladňa tuzemská	975	5 628
Ceniny	63 475	87 141
Prevádzkové účty	444 000	286 106
Mzdový účet	904	13 696
Účet nepriradených platieb	739 803	176 700
O/N v SLSP	-	4 603 080
Celkom:	1 249 158	5 172 351

Súčasťou položky „Peniaze a peňažné ekvivalenty“ je aj účet nepriradených platieb, na ktorý poukazujú účastníci sporenia svoje príspevky na mesačnej báze. Stav účtu predstavuje nevysporiadané predpisy príspevkov k prijatým platbám k 30. júnu 2025. STABILITA, d.d.s, a.s. má povinnosť previesť tieto prostriedky do jednotlivých fondov.

6) Pohľadávky voči bankám

<i>Položka</i>	<i>stav k 30.06.2025</i>	<i>stav k 31.12.2024</i>
KTV v SLSP	-	-
KTV v Tatra banke 14_05_2024	-	-
O/N v SLSP	-	-
Celkom:		

Spoločnosť k 30. 06. 2025 neevidovala vo svojom majetku finančné prostriedky na účte krátkodobých termínovaných vkladov.

7) Pohľadávky voči spravovaným doplnkovým dôchodkovým fondom

<i>Položka</i>	<i>stav k 30.06.2025</i>	<i>stav k 31.12.2024</i>
Pohľadávka za správu príspevkového fondu	309 142	620 729
Pohľadávka za správu výplatného fondu	24 305	23 404
Pohľadávka za správu a zhodnotenie akciového pr. fondu	64 011	114 239
Pohľadávka za správu indexového fondu	29 701	66 426
Pohľadávka za správu konzervatívneho fondu	1 600	1 673
Celkom:	428 759	826 472

Pohľadávky sa týkajú odplát za správu a zhodnotenie fondov k 30. júnu 2025.

8) Daňové pohľadávky

Daňové pohľadávky alebo záväzky predstavujú rozdiel medzi uhradenými preddavkami na daň z príjmov právnických osôb a daňou splatnou za I. polrok 2025. Zaplatené preddavky na daň boli v hodnote 370 002 EUR, daň splatná za I. polrok je vo výške 154 002 EUR. Spoločnosť eviduje k 30. júnu daňové pohľadávky, zo splatnej dane príjmov a osobitného odvodu vo výške 269 270 eur, uvedené na riadku 8) Súvahy.

9) Štruktúra ostatných krátkodobých aktív

<i>Položka</i>	<i>stav k 30.06.2025</i>	<i>stav k 31.12.2024</i>
Poskytnuté preddavky tuzemské	35 785	35 834
Náklady budúcich období	0	27 194
Materiál na sklade	2 179	2 305
Pohľadávky ostatné	3 030	126 899
Celkom:	40 994	192 231

Poskytnuté preddavky sú stálymi zálohami na nájomné na kontaktných miestach v Bratislave, Nitre, Košiciach a v Trenčíne. Materiál na sklade predstavuje zostatok drobných kancelárskych potrieb a tlačív pre uzatváranie doplnkového dôchodkového sporenia. Pohľadávky ostatné predstavujú stále zálohy na pobočkách k 30. 06. 2025.

10) Lízingové záväzky dlhodobé

<i>Položka</i>	<i>stav k 30.06.2025</i>	<i>stav k 31.12.2024</i>
Záväzky z leasingu	252 053	249 509
Celkom:	252 053	249 509

Položka „záväzky z lízingu“ predstavuje hodnotu záväzkov za platby nájomného podľa IFRS 16, leasingy sa týkajú kontaktných miest v Bratislave a v Košiciach. Celková hodnota dlhodobých lízingových záväzkov, ktorých doba splatnosti je vyššia ako 1 rok, po diskontovaní predstavuje k 30.06.2025 sumu 252 053 EUR.

10a) Krátkodobé záväzky z lízingu

<i>Položka</i>	<i>stav k 30.06.2025</i>	<i>stav k 31.12.2024</i>
Záväzky z leasingu	41 547	99 708
Celkom:	41 547	99 708

Krátkodobé záväzky z lízingu sú záväzkami splatnými do 1 roka.

11) Rezervy na vernostný program

<i>Položka</i>	<i>stav k 30.06.2025</i>	<i>stav k 31.12.2024</i>
Rezervy na vernostný program	440 519	481 608
Z toho rezerva na 15-ty rok zdarma	11 693	11 693
Celkom:	452 212	493 301

Prehľad pohybov rezervy na vernostný program za rok 2024

<i>Položka</i>	<i>Stav k 1.1.2024</i>	<i>Čerpanie za rok 2024</i>	<i>Tvorba rezervy za rok 2024</i>	<i>Iné efekty</i>	<i>Stav k 31.12.2024</i>
Rezerva na vernostný program	473 988	(74 303)	60 107	21 810	481 609
Rezerva na 15-ty rok zdarma	13 048	1 783	428	-	11 693
K 31. decembru 2024	487 036	(72 520)	60 535	21 810	493 301

Rezervy na vernostný program predstavujú zostatok tvorby dlhodobej rezervy, ktorá je popísaná v bode B8). Tvorí sa raz ročne, z príspevkov účastníkov sporenia, a jej výška závisí od hodnoty mesačných príspevkov každého účastníka. V dôsledku vývoja na finančných trhoch v roku 2024 došlo k poklesu úrokových sadzieb a teda aj k poklesu tej úrokovej sadzby, ktorou sa diskontujú budúce čerpania a nečerpania bodov vernostného programu a tieto sú výrazne vyššie, ako v minulom roku.

12) Rezervy na zamestnanecké požitky

<i>Položka</i>	<i>stav k 30.06.2025</i>	<i>stav k 31.12.2024</i>
Rezervy na zamestnanecké požitky	256 208	256 208
Celkom:	256 208	256 208

Rezervy na zamestnanecké požitky predstavujú zostatok rezervy podľa IAS 19. Rezerva pokrýva záväzok na odchodné, pri ktorom zamestnanec pri prvom odchode do dôchodku dostane násobok priemernej mzdy, ktorý je určený v internej smernici spoločnosti, a jubilejné benefity, pri ktorých zamestnanec dostane odmenu po odpracovaní stanoveného času v spoločnosti, podľa internej smernice. Tieto benefity sa zvyšujú počtom odpracovaných rokov zamestnanca v spoločnosti. Zostatok k 30. júnu je bezo zmeny, rezervy sa tvoria ku koncu roka, použitie rezervy sa účtuje v čase, kedy k nemu dochádza.

Poistno-matematické predpoklady k výpočtu rezervy sú sumarizované v nasledovnej tabuľke:

<i>Položka</i>	<i>2024</i>	<i>2023</i>
Priemerná miera fluktuácie	3,50%	4,00%
Priemerný nárast miezd	0,00%	4,00%
Priemerná diskontná sadzba	3,60%	3,60%

Analýza citlivosti k 31. 12. 2024:

Pôžitok	Disk.sadzba 0,25% k 31.12.2024	Disk.sadzba- 0,25% k 31.12.2024	Fluktuácia +0,25% zmena záv.záv.k 31.12.2024	Fluktuácia - 0,25% zmena záv.záv.k 31.12.2024
Odchodné (starobný, invalidný)	-1,32%	1,35%	-1,54%	1,57%
Pracovné a životné jubileá	-1,27%	1,30%	-1,49%	1,52%
Spolu	-1,30%	1,33%	-1,53%	1,56%

Tabuľka sumarizácie pohybov zamestnaneckých pôžitkov za roky 2024 a 2023:

Položka	Pôžitky po skončení zamestnania	
	rok 2024	rok 2023
Hodnota záväzkov k 1. januáru	263 647	294 094
Hodnoty vykázané vo výkaze ziskov a strát	(44 017)	14 347
Náklady na súčasnú službu	(34 818)	24 934
Nákladové úroky	(9 199)	(10 587)
Vyplatené pôžitky	(51 456)	(16 100)
Hodnota záväzkov k 31. decembru roka	256 208	263 647

13) Ostatné krátkodobé záväzky

Položka	stav k 30. 06.2025	stav k 31.12.2024
Záväzky z obchodného styku pol.14)	149 432	135 230
Celkom:	149 432	135 230
Záväzky voči fondom	739 803	303 598
Sociálny fond	45 739	42 251
Záväzky voči zamestnancom	57 141	85 691
Záväzky voči poisťovniam	51 209	114 831
Ostatné krátkodobé záväzky	51 223	422 556
Daňové záväzky	12 277	32 335
Ostatné krátkodobé záväzky pol. 13a)	957 391	1 001 262

Položka „záväzky z obchodného styku“ zahŕňa záväzky voči dodávateľom, ktorých splatnosť je 14 dní. Suma celkových záväzkov k 30. júnu 2025 vo výške 149 432 eur predstavuje neuhradené faktúry voči sprostredkovateľom, faktúry za telekomunikačné služby, a update softvérov, ktoré sú fakturované na mesačnej báze. Spoločnosť k 30. 06. 2025 neeviduje žiadne záväzky po splatnosti, ani záväzky, ktorých zostatková splatnosť je viac ako 1 mesiac odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Záväzky voči fondom predstavujú vygenerované rozpisy, ktoré nemali priradenú platbu ku koncu účtovného obdobia.

Položka záväzky voči zamestnancom predstavuje personálne náklady. Ostatné krátkodobé záväzky sú záväzkami voči akcionárom z nevyplatených dividend vo výške 2 000 eur, sú tu zahrnuté aj krátkodobé záväzky, vyplývajúce zo sociálneho fondu a záväzky voči vybraným externým spolupracovníkom.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v I. polroku 2025 a v roku 2024:

Položka	I. polrok 2025	rok 2024
Stav sociálneho fondu na začiatku roka:	42 251	29 168
Tvorba sociálneho fondu	26 274	49 330
Použitie-stravné	(22 786)	(35 256)
Použitie-ostatné		(990)
Stav sociálneho fondu na konci obdobia:	45 739	42 251

Časť sociálneho fondu sa podľa zákona o sociálnom fonde tvorí povinne na ťarchu nákladov a časť spoločnosť vytvára ako nepovinný prídel, ktorý je nákladovou položkou, nezahrňovanou do základu pre výpočet dane z príjmov. Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpá na zdravotné, sociálne, rekreačné a iné potreby zamestnancov tak, ako je to uvedené v tabuľke.

14) Závazky zo splatnej dane z príjmov a osobitného odvodu

Daň z príjmov sa vypočíta podľa zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov na základe výsledkov vykázaných vo výkaze ziskov a strát, vypracovanom podľa IFRS. Daň z príjmov sa účtuje do nákladov spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a vo výkaze je vypočítaná zo základu dane, vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý predstavoval za 6 mesiacov roka 2025 sumu 1 159 978 EUR. Vzájomným započítaním uhradených preddavkov vo výške 421 272 EUR a daňou splatnou v sume 154 002 EUR vzniká spoločnosti daňová pohľadávka zo splatnej dane 267 270 EUR, popísaná v bode 8) Poznámok.

15) Základné imanie

Základné imanie spoločnosti k 30. 06. 2025 pozostáva z 50 000 kusov akcií v nominálnej hodnote 33,20 EUR za jednu akciu. Akcie spoločnosti reprezentujú práva akcionárov ako spoločníkov podieľať sa podľa zákona a stanov spoločnosti na jej riadení, rozdelení zisku a na likvidačnom zostatku po zrušení spoločnosti likvidáciou.

Informácia o akcionároch doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Akcionári	Hodnota podielu na ZI k 30.06.2025	Podiel na ZI k 30.6.2025 v %	Hodnota podielu na ZI k 31.12.2024	Podiel na ZI k 31.12.2024 v %
Železnice SR	917 316	55,26	917 316	55,26
IAD Investments, správ.spol.a.s.,	575 854	34,69	741 854	44,69
ISC Group Funding, j.s.a.	-	-	332	0,02
Natland Group, SE	332	0,02		
Ján Jerga	498	0,03	498	0,03
KOOPERATIVA poisťovňa, a.s.	166 000	10,00		
Celkom:	1 660 000	100	1 660 000	100

K prevodu akcionárskych práv akcionára ISC Group Funding, j.s.a., ktoré predstavovali 0,02 % zo všetkých akcií spoločnosti, došlo dňa 9. 5. 2025, novým akcionárom sa stala spoločnosť Natland Group SE.

15a) Fondy tvorené zo zisku

Celková hodnota rezervného fondu k 31.12.2024 dosiahla výšku 332 000 EUR (k 31.12.2022: 332 000 EUR), čím je splnený povinný prídel do výšky 20 % základného imania v zmysle Obchodného zákonníka 513/1991 Z.z. § 217 odst. 1. Rezervný fond predstavujú rezervy vytvorené zo zisku podľa štatutárnych požiadaviek. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárom.

Výplata dividend počas roka 2025

Valné zhromaždenie schválilo dňa 31. 3. 2025 individuálnu účtovnú závierku a rozdelenie zisku za rok 2024, na výplatu dividend vo výške 4 000 000 EUR.

16) Nerozdelený zisk

Pohyby v hodnote nerozdeleného zisku sú uvedené vo výkaze zmien vo vlastnom imaní ako aj poznámke *Zmena účtovnej politiky a oprava chýb minulých období* v časti B1 poznámok.

Popis položiek výkazu ziskov a strát

17) Výnosy z odplát a provízií

Položka	30.06.2025	31.12.2024
Odplata za správu doplnkových dôchodkových fondov	2 546 716	5 034 054
Odplata za zhodnotenie	609 056	4 461 847
Odplata za odstúpné a prestupy	45 924	104 097
Celkom:	3 201 696	9 599 998

Spoločnosť za I. polrok 2025 vykázala výnosy za správu a riadenie doplnkových dôchodkových fondov. Prehľad o výške výnosov je uvedený v tabuľke.

18) Náklady na odplaty a provízie

Položka	30.06.2025	31.12.2024
Odplaty za sprostredkovanie	(332 200)	(468 581)
Celkom	(332 200)	(468 581)

Položka náklady na odplaty a provízie zahŕňa náklady na sprostredkovanie, ktoré spoločnosť časovo rozlišuje od 1. januára 2018, a ostatné priame náklady na obstaranie zákazníkovej zmluvy. V roku 2024 došlo k zmene účtovnej politiky a oprave chýb, ktoré sú popísané v časti B1.

19) Personálne náklady

Položka	30.06.2025	31.12.2024
Mzdové náklady a dohody	(560 540)	(1 278 489)
Odmeny členov predstavenstva (mesačné, ročné)	(25 480)	(302 570)
Odmeny členov dozornej rady	(26 400)	(61 322)
Náklady sociálneho zabezpečenia	(235 876)	(553 820)
Školenia zamestnancov	(397)	(7 957)
Príspevok na závodné stravovanie	(26 698)	(43 091)
Príspevok na DDS	(32 549)	(69 485)
Náhrada príjmu pri DPN	(1 340)	(2 349)
Povinná a nepovinná tvorba sociálneho fondu	(26 274)	(49 330)
Ostatné zamestnanecké požitky		(80 196)
Celkom:	(935 554)	(2 448 609)

Prehľad o personálnych nákladoch spoločnosti poskytuje tabuľka, v ktorej sú podrobne rozčlenené na jednotlivé nákladové položky.

20) Odpisy hmotného a nehmotného majetku

Položka	30.06.2025	31.12.2024
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	(33 030)	(67 966)
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku	(86 039)	(168 880)
Odpisy majetku - leasing	(48 036)	(96 072)
Celkom:	(167 105)	(332 918)

21) Ostatné prevádzkové príjmy

Položka	30.06.2025	31.12.2024
Ostatné prevádzkové príjmy	24	2 276

22) Ostatné prevádzkové náklady

Položka	30.06.2025	31.12.2024
Spotreba materiálu	(54 280)	(142 166)
Služby (nakupované výkony), z toho:	(568 829)	(1 179 064)
náklady na technické zabezpečenie	(194 426)	(417 658)
nájomné	(73 090)	(146 787)
overenie účtovnej závierky	(6 872)	(37 621)
iné uisťovacie auditorské služby	-	-
daňové poradenstvo	-	(7 000)
ostatné neauditorské služby	-	-
právne služby a poradenstvo	(6 986)	(12 228)
náklady na reklamu	(103 566)	(175 377)
ostatné poskytované služby	(183 889)	(382 393)
Poistenie majetku	(9 612)	(9 108)
Tvorba dlhodobých rezerv na VP	14 990	(80 535)
Ostatné prevádzkové náklady	(19 324)	(16 719)
Paušálne výdavky na VFA	-	(156 002)
Celkom:	(637 055)	(1 596 390)

Spoločnosť Deloitte Audit s.r.o. poskytla spoločnosti v roku 2025 nasledovné služby:

<i>Položka</i>	30.06.2025	31.12.2024
Overenie účtovnej závierky	-	(37 621)
Uisťovacie auditorské služby s výnimkou overenia účtov.závierky	-	-
Súvisiace auditorské služby	-	-
Daňové poradenstvo	-	-
Ostatné auditorské služby	(6 872)	-
Celkom:	(6 872)	(37 621)

23) Finančné príjmy

<i>Položka</i>	30.06.2025	31.12.2024
Úroky z termínovaných vkladov	35 245	180 702
Úroky z bežných účtov	-	-
Celkom:	35 245	180 702

24) Finančné náklady

<i>Položka</i>	30.06.2025	31.12.2024
Nákladové úroky	(5 073)	(23 362)
Celkom:	(5 073)	(23 362)

Nákladové úroky v roku 2024 pozostávajú z úročenía rezervy na leasingy a zamestnaneckých pôžítok. Za I. polrok 2025 spoločnosť nákladové úroky vykazuje vo výške 5 073 eur.

25) Daň z príjmov

<i>Položka</i>	30.06.2025	31.12.2024
Daň z príjmu - splatná daň	161 284	934 169
Daň z príjmu - odložená daň	7 413	58 254
Osobitný odvod	-	205 082
Celkom:	168 697	1 197 505

Daň z príjmov splatná je vypočítaná na základe výsledku hospodárenia zisteného v účtovníctve, ktorý je upravený o trvalé, prípadne dočasné rozdiely, týkajúce sa daňovo neuznaných nákladových položiek spoločnosti a príjmov nezahŕňaných do základu dane v danom zdaňovacom období.

<i>Položka</i>	30.06.2025		31.12.2024	
	Daňový základ EUR	Daň EUR	Daňový základ EUR	Daň EUR
Zisk/strata pred zdanením	1 159 978		4 913 115	
z toho teoretická daň	21%	243 595	21%	1 031 754
Trvalé rozdiely zvyšujúce základ dane			75 035	15 757
Príjmy zdanené vyššou sadzbou		-		8 217
Vplyv zmeny sadzby dane		-		(34 611)
Ostatné rozdiely	(356 656)	-		(28 695)
Osobitný odvod		-		205 082
Spolu:	803 322	168 697	4 988 150	1 197 505
Splatná daň	-	161 284	-	934 169
Odložená daň	-	7 413	-	58 254
Osobitný odvod				205 082
Celková vykázaná daň	-	168 697	-	1 197 505

Teoretická daň z príjmov je vypočítaná bez zohľadnenia vplyvu pripočítateľných a odpočítateľných položiek. Základom pre výpočet je účtovný zisk zdanený sadzbou platnou v danom roku.

C) Prehľad o podmienených aktívach a pasívach

Pohľadávky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk

- spoločnosť k 30. 6. 2025 neposkytla žiadnu záruku a nemá ani pohľadávky z budúcich úverov.

Poskytnuté zabezpečenia

- spoločnosť nezabezpečila žiadnu nehnuteľnosť, cenné papiere ani ostatné aktíva

Pohľadávky zo spotových operácií, pevných termínovaných operácií a operácií s opciami

- spoločnosť k 30. 6. 2025 nemá žiadne pohľadávky vyplývajúce z derivátových operácií

Odpísané pohľadávky, hodnoty odovzdané do úschovy, do správy, na uloženie

- spoločnosť spravuje 5 doplnkových dôchodkových fondov, ktorých čistá hodnota majetku k 30. júnu 2025 a 31. decembru 2024 je uvedená v časti „Všeobecné informácie o fonde“ na strane 7.

Záväzky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk

- spoločnosť nemá poskytnutú žiadnu pôžičku, záruku ani úver

- spoločnosť má uzatvorené zmluvy s prenajímateľmi, týkajúce sa prenajatých priestorov na jednotlivých kontaktných miestach, ktorých výpovedná lehota je do 6-tich mesiacov. Pre tieto zmluvy aplikuje spoločnosť zjednodušenie krátkodobých lízingov. Hodnota záväzkov, ktoré vyplynú z týchto zmlúv, predstavuje ročne 69 836 EUR.

Záväzky zo spotových operácií, pevných termínovaných operácií, operácií s opciami

- spoločnosť nemá záväzky k 30. 6. 2025, ktoré by vyplývali z derivátových obchodov

F) Informácie o spriaznených stranách

Spriaznené osoby podľa definície v IAS 24 sú najmä:

- a) osoba alebo blízky rodinný príslušník tejto osoby sú spriaznené vo vzťahu k správcovskej spoločnosti, ak táto osoba:
 - ovláda alebo spoluovláda správcovskú spoločnosť,
 - má podstatný vplyv na správcovskú spoločnosť alebo
 - je členom kľúčového riadiaceho personálu správcovskej spoločnosti alebo jej materskej spoločnosti.
- b) účtovná jednotka je spriaznená so správcovskou spoločnosťou, ak platí ktorákoľvek z týchto podmienok:
 - účtovná jednotka a správcovská spoločnosť sú členmi tej istej skupiny (to znamená, že každá materská spoločnosť, dcérska spoločnosť a sesterská spoločnosť sú navzájom spriaznené),
 - účtovná jednotka je pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom správcovskej spoločnosti (alebo pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom člena skupiny, ktorej členom je správcovská spoločnosť),
 - účtovná jednotka a správcovská spoločnosť sú spoločnými podnikmi tej istej tretej strany,
 - účtovná jednotka je spoločným podnikom tretej strany a správcovská spoločnosť je pridruženou spoločnosťou tej istej tretej strany,
 - účtovná jednotka je programom požitkov po skončení zamestnania pre zamestnancov buď správcovskej spoločnosti alebo účtovnej jednotky, ktorá je spriaznená so správcovskou spoločnosťou,
 - účtovnú jednotku ovláda alebo spoluovláda osoba uvedená v písm. a) a

- osoba, ktorá ovláda alebo spoluovláda správcovskú spoločnosť, má podstatný vplyv na účtovnú jednotku alebo je členom kľúčového riadiaceho personálu účtovnej jednotky (alebo materskej spoločnosti tejto účtovnej jednotky).

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou osobou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu.

Súhrn transakcií spoločnosti voči spriazneným stranám

Položka	30.06.2025	31.12.2024
Mzdy a odmeny štatutárnym zástucom	25 480	302 570
Mzdy a odmeny dozornej rade	26 400	61 332
Celkom	51 880	363 902

Medzi transakcie so spriaznenými osobami patria aj transakcie so spravovanými fondmi. Tie sú bližšie rozpísané v jednotlivých poznámkach.

G) Primeranosť vlastných zdrojov

Pre účely riadenia kapitálu spoločnosť definuje regulatórny kapitál. Regulatórny kapitál predstavuje kapitál, ktorý je stanovený pravidlami kapitálovej primeranosti. Pri kvantifikácii regulátorneho kapitálu spoločnosť postupuje v súlade s platnou legislatívou, ktorá stanovuje jeho štruktúru, ako aj jeho minimálnu výšku. Spoločnosť je povinná dodržiavať požiadavky na regulatórny kapitál spoločnosti vyplývajúci z príslušných ustanovení zákona o DDS a jeho vykonávacích predpisov. Regulatórny kapitál, označovaný ako vlastné zdroje financovania spoločnosti je tvorený základnými vlastnými zdrojmi a dodatkovými vlastnými zdrojmi, ktorých súčet sa znižuje o hodnotu odpočítateľných položiek. Regulatórny kapitál slúži na krytie rizík vyplývajúcich z činnosti spoločnosti. NBS ako dohliadací orgán vyžaduje, aby spoločnosť sledovala a dodržiavala požiadavky na minimálnu výšku kapitálu stanovenú v zákone o DDS. Spoločnosť dodržiava požiadavky vyplývajúce zo zákona DDS na minimálnu výšku kapitálu. Nasledujúca tabuľka predstavuje zloženie regulátorneho kapitálu spoločnosti a ukazovatele kapitálovej primeranosti podľa zákona o DDS a jeho vykonávacích predpisov za príslušné roky končiacie sa 30. júna 2025:

Položka	30.06.2025	31.12.2024
<i>Vlastné zdroje spoločnosti</i>	x	x
Základné vlastné zdroje	5 893 479	8 920 770
Dodatkové vlastné zdroje	0	0
Odpočítateľné položky	522 779	560 325
Vlastné zdroje celkom:	5 370 700	8 360 445
<i>Ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov:</i>		
Limit vlastných zdrojov podľa		
§ 33 ods. 3 písm. a) Zákona o DDS	1 836 960	1 891 033
Limit vlastných zdrojov podľa		
§ 33 ods. 3 písm. b) Zákona o DDS	1 217 465	1 094 500
Vlastné zdroje sú primerané	áno	áno

H) Riadenie rizík

Spoločnosť k 30. 06.2025 evidovala vo svojom majetku finančné prostriedky uložené na bežnom účte a vkladových účtov u depozitára vo forme termínových vkladov s krátkodobou viazanosťou do jedného mesiaca. Termínované vklady zabezpečujú atraktívny zdroj výnosov pre spoločnosť a súčasne tento finančný nástroj svojou konzervatívnou povahou zapadá do preferovanej investičnej stratégie spoločnosti, ktorej cieľom je zhodnocovanie voľného peňažného majetku pri nízkej úrovni rizika pre uspokojenie vlastných finančných potrieb a záväzkov.

Riziká, ktoré podstupoval majetok spoločnosti resp. by mohli ovplyvniť výšku zhodnotenia:

Úrokové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúce zo zmien úrokových mier a ich vplyvu na hodnotu majetku v d.d.f.. V prípade rastu úrokových sadzieb, ceny dlhových cenných papierov klesajú, naopak, v prípade ich poklesu ceny dlhových cenných papierov stúpajú. Termínované vklady do jedného roka sa nepreceňujú a z toho dôvodu je vplyv úrokového rizika zanedbateľný.

Reinvestičné riziko je riziko spojené so zmenou úrokových sadzieb. V tomto prípade sa však jedná o riziko výlučne na strane poklesu sadzieb, kedy investor dosahuje nižšie výnosy. Súčasné nastavenie menovej politiky ECB, ktoré predpokladá aj v roku 2025 pokračovanie znižovania hlavnej úrokovej sadzby a od ktorej sa odvíja úročenie v komerčných bankách, vedie k nárastu reinvestičného rizika v podobe stále nižšieho úročenia termínovaných vkladov obzvlášť na kratších splatnostiach. ECB sa po štyroch zníženiach hlavnej refinančnej sadzby celkovo o 100 bps. Na 2,15% dostáva ku koncu cyklu resp. signalizuje pauzu.

Kreditné riziko – rizikom sa rozumie riziko straty vyplývajúce z toho, že zmluvná protistrana, dlžník resp. emitent, nebude schopný plniť svoje záväzky vplyvom zhoršenia svojej finančnej situácie alebo nebude ochotný svoje záväzky plniť. Zároveň môže dôjsť k zhoršeniu trhového vnímania bonity protistrany s následkom poklesu hodnoty cenných papierov na trhu a tým pádom vznik straty pre investujúcu spoločnosť. Spoločnosť v rámci riadenia rizika sleduje kredititu nášho depozitára, SLSP a.s., u ktorého sú uložené peňažné prostriedky na bežných a vkladových účtoch. Základné finančné ukazovatele sledujeme aj u Erste Group Bank, materskej spoločnosti SLSP, a.s. resp. v iných finančných inštitúciách, v ktorých môže byť zriadený vkladový účet.

Menové riziko t.j. riziko zmeny hodnoty finančného nástroja vzhľadom ku zmene výmenných kurzov cudzích mien. Spoločnosť má umiestnené svoje finančné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch výlučne v mene EUR. Miera menového rizika a s ňou súvisiaca prípadná strata je pre spoločnosť nevýznamná.

Riziko likvidity predstavuje situáciu, že spoločnosť nebude mať dostatok likvidných prostriedkov v čase, keď má plniť isté finančné záväzky. V záujme spoločnosti je trvalo si udržať svoju platobnú schopnosť a zároveň riadne a včas plniť svoje záväzky. Z toho vyplýva povinnosť riadiť svoje aktíva tak, aby si zachovala svoju likvidnú pozíciu.

Nominálna hodnota obchodných pohľadávok a záväzkov, po odpočítaní odhadovaných opravných položiek sa blíži k ich reálnej hodnote. Reálna hodnota finančných záväzkov v účtovných výkazoch sa odhaduje metódou diskontovania budúcich zmluvných peňažných tokov pri diskontnej miere odvodená z miery výnosov do splatnosti štátnych obligácií s dobou podobnou ako je splatnosť záväzkov.

V ďalšom prehľade uvádzame analýzu splatnosti jednotlivých aktívnych položiek súvahy:

Likvidná pozícia finančných aktív k 30. 6. 2025

Aktíva	0-1mes.	1-3 mes.	3m-1rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Peniaze a peňažné ekvival.	1 249 158	-	-	-	-	-	1 249 158
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči d.d.fondom	428 759	-	-	-	-	-	428 759
Daňové pohľadávky	-	-	-	-	-	-	-
Spolu:	1 677 917	-	-	-	-	-	1 677 917

Likvidná pozícia finančných aktív k 31. 12. 2024

Aktíva	0-1mes.	1-3 mes.	3m-1rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Peniaze a peňažné ekvival.	5 176 486	-	-	-	-	-	5 176 486
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči d.d.fondom	826 472	-	-	-	-	-	826 472
Daňové pohľadávky	-	-	-	-	-	-	-
Spolu:	6 002 958	-	-	-	-	-	6 002 958

Likvidná pozícia finančných záväzkov podľa zostatkovej splatnosti k 30. 6. 2025

Pasíva	0-1 mes.	1-3 mes.	3m-1 rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Lízingové záväzky	-	-	41 547	252 053	-	-	293 600
Ostatné krátkodobé záväzky	149 432	-	957 391	-	-	-	1 106 823
Daň z príjmu	-	-	-	-	-	-	-
Spolu:	149 432	-	998 938	252 053	-	-	1 400 423

Likvidná pozícia finančných záväzkov podľa zostatkovej splatnosti k 31. 12. 2024

Pasíva	0-1 mes.	1-3 mes.	3m-1 rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Lízingové záväzky	-	-	99 708	249 509	-	-	349 217
Ostatné krátkodobé záväzky	135 230	1 001 262	-	-	-	-	1 136 492
Daň z príjmu	-	735 930	205 082	-	-	-	941 012
Spolu:	135 230	1 737 192	304 790	249 509	-	-	2 426 721

I) Nájom – IFRS 16

Spoločnosť má v prenájme kancelárske priestory na dobu určitú na kontaktnom mieste v Bratislave, doba nájmu je uzatvorená na 5 ročné obdobie. Rovnako má uzatvorenú zmluvu na prenájom priestorov aj pre centrálu v Košiciach v budove BC Casovaru, na dobu 5-tich rokov od 1.12.2023, celková hodnota nájomného predstavuje k 30. júnu sumu 293 600 eur. Počas obdobia nájmu spoločnosť odpisuje právo na používanie majetku do nákladov. Záväzky z nájmu sú vykázané vo „Výkaze o finančnej situácii“ na riadku 10) ako záväzky z leasingu. Kontaktné miesto v Bratislave malo pôvodnú zmluvu na prenájom priestorov uzatvorenú na 7 ročné obdobie, po uplynutí doby nájmu bolo nájomné predĺžené už iba na 5 ročné obdobie Zmluvou, podpísanou v januári 2023, sa znížila výška nájomného o jednomesačnú splátku ročne.

Záväzok z nájmu bol ocenený v deň uzatvorenia zmluvy v súčasnej hodnote lízingových splátok počas doby nájmu. Tento záväzok sa bude počas doby nájmu diskontovať s použitím diskontnej sadzby, ktorú predstavuje výpožičková miera nájomcu. Táto bola stanovená na základe dostupných finančných informácií, počítaná je aktuárom spoločnosti.

Prehľad záväzkov z prenájmu podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedený v tabuľke:

Leasingový záväzok	I. polrok 2025	rok 2024
Menej ako jeden rok	41 547	99 708
jeden až päť rokov	252 053	249 509
viac ako 5 rokov	-	-
Celkom	293 600	349 217

Prehľad transakcií súvisiacich s nájom, vykázaných vo výsledku hospodárenia je uvedený v tabuľke:

Leasingový záväzok	I. polrok 2025	rok 2024
Nákladové úroky	-	14 163
Variabilné náklady, ktoré nie sú súčasťou záväzkov z prenájmu	26 276	43 141
Náklady na krátkodobý prenájom drobného hm. Majetku	0	0

Nákladové úroky, týkajúce sa diskontovaných záväzkov z prenájmu, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát na riadku 8) a sú súčasťou iných nákladov.

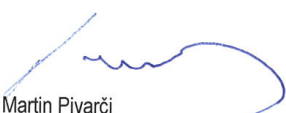


Výdavky na krátkodobé líziny v I. polroku 2025 predstavujú sumu 41 547 eur.

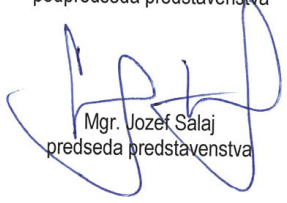
J) Informácie o následných udalostiach

Po dátume, ku ktorému bola priebežná účtovná závierka zostavená, nenastali také významné udalosti, ktoré by vyžadovali dodatočné vykázanie, prípadne úpravy účtovnej závierky k 30. júnu 2025.

V Košiciach, 31. 7. 2025



Ing. Martin Pivarčí
podpredseda predstavenstva



Mgr. Jozef Salaj
predseda predstavenstva