

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

**Priebežná účtovná závierka
za účtovné obdobie od 1. januára 2026 – 30. júnu 2026**

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

Obsah

Výkaz o finančnej situácii k 30. 06. 2026	3
Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 30. júnu 2026	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 6 mesiacov roka končiacich k 30. júnu 2026	5
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31. decembru 2025	5
Výkaz o peňažných tokoch za 6 mesiacov roka končiacich k 30. 06. 2026	6
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie od 1. 1. 2026 do 30. 06. 2026	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 II. štvrťrok končiaci 30. 6. 2026	22
2) Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov za rok končiaci 30. 06. 2026	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. 2026
 (údaje v tabuľke sú v EUR)

Položka	Č.poz.	30.06.2026	31.12.2025
MAJETOK	x	x	x
Neobežný majetok	x	5 303 679	5 344 266
Dlhodobý nehmotný majetok	(1)	458 754	472 113
Dlhodobý hmotný majetok	(2)	377 356	444 307
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	(3)	4 463 039	4 334 191
Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmu	(4)	4 530	93 655
Obežný majetok	x	7 521 447	3 393 471
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(5)	696 507	2 373 607
Pohľadávky voči bankám	(6)	5 710 401	-
Pohľadávky voči spravovaným d.d.fondom	(7)	990 314	548 630
Daňové pohľadávky	(8)		360 989
Ostatné krátkodobé aktíva	(9)	124 226	110 245
Majetok spolu	x	12 825 126	8 737 737
ZÁVAZKY A VLASTNÉ IMANIE	x		
Dlhodobé záväzky	x	485 241	496 395
Lízingové záväzky dlhodobé	(10)	143 368	153 794
Rezervy na vernostný program	(11)	12 629	13 356
Rezervy na zamestnanecké pôžitky	(12)	329 244	329 244
Krátkodobé záväzky	x	2 041 180	1 279 611
Krátkodobé záväzky z lízingu	10a)	54 792	102 439
Záväzky z obchodného styku	(13)	124 918	201 976
Ostatné krátkodobé záväzky	13a	633 328	975 196
Záväzky zo splatnej dane z príjmov a osobitného odvodu	(14)	1 228 142	-
Vlastné imanie spolu:	x	10 298 704	6 961 731
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)	8 270 191	4 933 218
Záväzky a vlastné imanie spolu	x	12 825 126	8 737 737

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

Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 30. júnu 2026

(údaje v tabuľke sú v EUR)

Položka	Pozn.	k 30.06. 2026	k 31.12. 2025
Výnosy z odplát a provízií	(17)	7 397 061	7 863 118
Náklady na odplaty a provízie	(18)	(307 853)	(1 094 922)
Čistý zisk (strata) z odplát a provízií		7 089 208	6 768 196
Personálne náklady	(19)	(1 068 737)	(2 513 807)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(20)	(149 583)	(331 412)
Ostatné prevádzkové príjmy	(21)	10 576	313
Ostatné prevádzkové náklady	(22)	(1 412 769)	(1 199 781)
Finančné príjmy	(23)	29 371	43 655
Finančné náklady	(24)	(4 430)	(18 679)
Kompexný zisk/strata pred zdanením	x	4 493 636	2 748 486
Daň z príjmov	(25)	(1 156 662)	(688 954)
Kompexný zisk po zdanení	x	3 336 974	2 059 532

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 2026
(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 31.12.2025	1 660 000	332 000	36 513	2 873 687	2 059 532	6 961 731
Rozdelenie zisku za rok 2025:						-
Výplata dividend akcionárom						
Zisk za rok končiaci 30.06.2026					3 336 974	3 336 974
Zostatok k 30.06.2026	1 660 000	332 000	36 513	2 873 687	5 396 506	10 298 705

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31. decembru 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:				3 715 610	(3 715 610)	-
Výplata dividend akcionárom				(4 000 000)		(4 000 000)
Zisk za rok končiaci 31.12.2025					2 059 532	2 059 532
Zostatok k 31.12.2025	1 660 000	332 000	36 513	2 873 687	2 059 532	6 961 731

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

Výkaz o peňažných tokoch za 6 mesiacov roka končiacich k 30. 06. 2026
(údaje sú v EUR)

Názov položky	K 30.06.2026	Rok končiaci 31.12.2025
Zisk pred zdanením	5 162 101	2 748 486
Úpravy	272 672	11 616
Odpisy dlhodobého majetku	149 583	331 412
Zmena stavu časového rozlíšenia nákladov na obstaranie zmlúv	128 847	117 659
Úrokové výnosy alebo úrokové náklady a vplyv zmien výmenných kurzov (+/-)	(5 031)	(24 977)
Zmena stavu dlhodobých rezerv	(727)	(406 909)
Ostatné položky nepeňažného charakteru	-	(5 568)
Zmeny pracovného kapitálu	(783 002)	(400 511)
Zmena stavu pohľadávok	(441 684)	(359 832)
Zmena stavu záväzkov	(341 318)	(40 679)
Výdavky na daň z príjmov	(507 860)	(1 798 842)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	4 143 912	1 361 771
Príjmy z úrokov	29 371	43 655
Výdavky na nákup dlhodobého majetku	(73 050)	(93 333)
Príjmy alebo výdavky z pohľadávok voči bankám (+/-)	(5 710 401)	
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(5 754 080)	(49 678)
Výplata dividend	(0)	(4 000 000)
Leasingové splátky - istina	(66 933)	(111 894)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	(66 933)	(4 111 894)
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-)	(1 677 100)	(2 799 800)
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia (Poznámka č. 5)	2 373 607	5 173 407
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia (Poznámka č. 5)	696 507	2 373 607

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. 2026 do 30. 06. 2026

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 právny 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 2026:

Členovia predstavenstva k 30.06.2026	Funkcia	Nástup do funkcie	ukončenie	
Mgr. Jozef Salaj	predseda	01.05.2024		
Ing. Martin Pivarči	podpredseda	01.07.2022		
Ing. Viliam Markócsy	člen	01.07.2022		
Členovia dozornej rady k 30.06.2026	Funkcia	Nástup do funkcie	ukončenie	
Ing. Ján Žačko	predseda	01.04.2007		
Ing. Ľubor Podracký	člen	26.09.2007		
Ing. Rita Štora Markuseková	členka	28.04.2022		
Ing. Lenka Vargová	podpredsedníčka	28.04.2022		
JUDr. Alexander Sako	člen	23.09.2024		
Podiel na ZI v %				
Akcionári	IČO akcionára	Krajina reg. akcionára	30.06.2026	k 31.12.2025
Železnice SR	31364501	Slovenská republika	55,26	55,26
IAD Investments, správ.spol., a.s.	17330254	Slovenská republika	34,69	34,69
Natland Group, SE	25003799	Česká republika	0,02	0,02
Ján Jerga	7107228909	Slovenská republika	0,03	0,03
KOOPERATIVA poisťovňa, a.s.	585441	Slovenská republika	10,00	10,00
ISC Group Funding, j.s.a.	54985951	Slovenská republika	-	-

Údaje o počte zamestnancov

Členenie zamestnancov	30.06.2026	31.12.2025
Generálny riaditeľ, výkonný riaditeľ, podpredseda predstavenstva	3	3
Strední riadiaci zamestnanci	13	13
Ostatní zamestnanci	25	25
Priemerný počet zamestnancov	41	41
Počet zamestnancov k 30.06.2026 a k 31.12.2025	41	41

Schválenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Valné zhromaždenie, konané dňa 28. 5. 2026 na svojom zasadnutí schválilo účtovnú závierku spoločnosti za rok končiaci 31. 12. 2025 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. 2025 bola uložená do registra účtovných závierok dňa 19. 3. 2026.

Informácie o doplnkových dôchodkových fondoch

Spoločnosť k 30. júnu 2026 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. 2026	Čistá hodnota majetku k 31. 12. 2025	Audítor
Stabilita vyvážený príspevkový d.d.f.	424 945 200	398 689 828	Deloitte Audit s.r.o.
Stabilita výplatný d.d.f.	45 747 202	46 082 453	Deloitte Audit s.r.o.
Stabilita akciový príspevkový d.d.f.	106 304 327	89 569 994	Deloitte Audit s.r.o.
Stabilita indexový príspevkový d.d.f.	55 422 504	45 568 771	Deloitte Audit s.r.o.
Stabilita konzervatívny príspevkový d.d.f.	3 592 231	2 599 731	Deloitte Audit s.r.o.
Majetok fondov celkom:	636 011 464	582 510 777	

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. štvrťrok 2026 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. štvrťroka 2026 s porovnateľným obdobím roka 2025 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 II. štvrťrok 2026, pričom zohľadnila porovnateľné údaje roka 2025 a zmenu účtovnej politiky. V priebehu roka 2025 spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy s účinnosťou od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025. Všetky údaje v tabuľkách sú uvádzané v celých eurách, záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Zmena účtovnej politiky a oprava chýb minulých období

Spoločnosť v I. polroku 2026 nevykonala žiadnu zmenu účtovnej politiky.

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.

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). Časovo rozlišované sú provízie bez paušálnych nákladov, vyplácané viazaným finančným agentom (VFA), samostatným finančným agentom (SFA), vybraným externým spolupracovníkom (VES), a poukážky pre novozískaných účastníkov sporenia (BNÚ). Paušálne náklady, ktoré sú vyplácané VFA, nie sú súčasťou časového rozlíšenia nákladov, keďže predstavujú úhradu materiálno-technického zabezpečenia obchodnej siete spoločnosti a sú súčasťou prevádzkových nákladov spoločnosti. Model je nelineárny. Na základe analýzy bola prospektívne zmenená doba amortizácie zo 14 na 11 rokov. Táto zmena neovplyvnila amortizované hodnoty predchádzajúcich rokov (2010-2024), ale stanovila nové amortizačné koeficienty pre obstarávacie náklady (ďalej ON), od roku 2025, koeficienty zrýchlenej amortizácie pre neamortizované ON rokov 2016-2024 a amortizáciu zostatku neamortizovaných ON za roky 2010-2015, pričom bola uskutočnená k 31.12.2025. Spoločnosť vyhodnotila túto zmenu v súlade s IAS8 ako zmenu v odhade a nie zmenu účtovnej politiky. Dopad tejto zmeny bol v absolútnej výške 596 tis. eur, o ktorú sa zvýšila amortizácia v roku 2025 a znížila amortizácia budúcich období zo skutočných obstarávacích nákladov do 31.12.2025.

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 diskontná sadzba, odhad budúceho vývoja miezd, fluktuácia, úmrtnosť zamestnancov a čas vzniku nároku na starobný alebo invalidný dôchodok. Vzhľadom na zložitosť ocenenia a jeho dlhodobú povahu, je hodnota záväzku zo zamestnaneckých pôžitkov veľmi citlivá na zmeny týchto predpokladov. Všetky predpoklady sa prehodnocujú ku každému dátumu vykazovania.

Upravený IFRS účtovný štandard, ktorý je účinný pre účtovné obdobie roka 2026

V roku 2025 spoločnosť uplatnila dodatky k IAS 21 „Chýbajúca konvertibilita“, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a prijala EÚ, ktoré sú povinne účinné pre účtovné obdobie začínajúce sa 1. januára 2025 alebo neskôr. Uplatnenie týchto dodatkov nemalo významný dopad na zverejnenia ani sumy vykázané v tejto účtovnej závierke.

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:

Štandard	Názov	Dátum účinnosti
Dodatky k IFRS 9 a IFRS 7	Dodatky ku klasifikácii a oceňovaniu finančných nástrojov	1. január 2026
Dodatky k IFRS 9 a IFRS 7	Zmluvy o dodávke elektrickej energie závislej od obnoviteľných zdrojov	1. január 2026
Dodatky k IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 a IAS 7	Ročné zlepšenia IFRS účtovných štandardov – 11. diel	1. január 2026

Nové a revidované IFRS účtovné štandardy, ktoré boli vydané, ale EÚ ich neprijala

V súčasnosti sa IFRS účtovné štandardy tak, ako boli prijaté EÚ, významne neodlišujú od IFRS účtovných štandardov vydaných Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových účtovných štandardov a dodatkov k existujúcim účtovným štandardom, ktoré neboli prijaté EÚ k 31.12.2025:

Účtovný štandard	Názov	Stav prijatia zo strany EÚ
IFRS 18	Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke (dátum účinnosti podľa IASB: 1. január 2027)	Zatiaľ neprijaté Európskou úniou
IFRS 19 a ďalšie dodatky	Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: Zverejňovanie (dátum účinnosti podľa IASB: 1. január 2027)	Zatiaľ neprijaté Európskou úniou
Dodatky k IAS 21	Prepočet do hyperinflačnej prezentačnej meny (dátum účinnosti podľa IASB: 1. január 2027)	Zatiaľ neprijaté Európskou úniou
IFRS 14	Účty časového rozlíšenia pri regulácii (dátum účinnosti podľa IASB: 1. január 2016)	Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie.
Dodatky k IFRS 10 a IAS 28	Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti odložila IASB na neurčito, ale skoršie uplatnenie je povolené)	Proces schvaľovania bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania.

Spoločnosť neočakáva, že prijatie uvedených účtovných štandardov bude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti v budúcich obdobiach, pokiaľ nie je nižšie uvedené inak.

Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené.

Na základe odhadov spoločnosti uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa **IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie** by nemalo významný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

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

V prvom polroku 2026 nebola v spoločnosti zmenená žiadna účtovná politika.

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 lízingy 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	Sadzbá 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	5 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 v roku 2025 už netvorila dlhodobú rezervu na vernostný program, predstavenstvo spoločnosti 14. apríla 2025 schválilo zmenu „Pravidiel“ vernostného programu, dňa 19.6.2025 rozhodlo s účinnosťou k 30.9.2026 o jeho ukončení. O zmene Pravidiel, ako aj o jeho ukončení boli účastníci informovaní na webovom sídle spoločnosti. V prechodnom období od 1.7. do 30.09.2025 mali účastníci sporenia možnosť vymeniť svoje nasparené body za reklamné predmety, k 1.10.2025 vernostné body zanikli.

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, rezerva 15-ty rok zdarma je ponechaná a tvorí sa každoročne do nákladov spoločnosti. K výplate dochádza priebežne, na mesačnej báze.

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 makléřskym 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 je popísaný v časti B1) a ktorý predikuje výšku výnosov spoločnosti za správu majetku sporiteľa počas odhadovanej doby účinnosti zmluvy.

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 – prvotné vykázanie

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 24 % pre spoločnosti, ktoré v zmysle § 15, písmeno b) bodu 1c) Zákona 595/2003 Z.z. dosiahli za zdaňovacie obdobie zdaniteľné príjmy prevyšujúce sumu 5 000 000 eur. Spoločnosť rovnakou sadzbou prepočítala aj odloženú daňovú pohľadávku. 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.

B13) Účtovanie o výnosoch

Spoločnosť vykázala výnosy v I. polroku 2026 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 doplňujúcich informáciách.

B14) Doplňujúce 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., Vyváženom d.d.f., Indexovom d.d.f. a Konzervatívnom d.d.f.
- odplatu za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti
- odplatu za odstupné v zmysle § 87n ods. 10) Zákona o DDS

Odplata za správu Akciového príspevkového d.d.f., Vyváženého príspevkového d.d.f., Indexového príspevkového d.d.f. a Konzervatívneho príspevkového d.d.f. predstavuje za rok 2026 1,00 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku fondov. Odplata za správu Výplatného d.d.f. za rok 2026 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 poistné 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. K 30. júnu 2026 spoločnosť dodržiavala všetky uvedené limity a obmedzenia v súlade so zákonom o DDS.

Poznámky k položkám jednotlivých Výkazov spoločnosti
1) Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov za II. štvrťrok končiaci 30. 6. 2026

Majetok (brutto)	Č.r.	k 1.1.2026	Prírastky	Úbytky	k 30.06.2026
B.I.Dlhodobý nehmotný m. súčet	1	2 936 712	188 724	130 887	2 994 549
1. Obstaranie DNHM		73 050	57 837	130 887	0
2. Software	2	2 829 879	130 887	-	2 960 766
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	(2 464 599)	(71 195)		(2 535 795)
1. Oprávky k softwaru	6	(2 433 106)	(70 583)		(2 503 689)
2. Oprávky k obchodnej značke	7	(3 926)			(3 926)
3. Oprávky k DNHM (od 332 do 2400)	8	(27 567)	(612)		(28 179)
Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku (r.1+r.5)	9	472 113	(117 529)	130 887	458 754

Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov za rok končiaci 31. 12. 2025

Majetok (brutto)	Č.r.	k 1.1.2025	Prírastky	Úbytky	k 31.12.2025
B.I.Dlhodobý nehmotný m. súčet	1	2 853 632	83 080	-	2 936 712
1. Obstaranie DNHM		30 000	43 050	-	73 050
2. Software	2	2 789 849	40 030	-	2 829 879
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)	(171 292)		(2 464 599)
1. Oprávky k softwaru	6	(2 263 038)	(170 068)		(2 433 106)
2. Oprávky k obchodnej značke	7	(3 926)			(3 926)
3. Oprávky k DNHM (od 332 do 2400)	8	(26 343)	(1 224)		(27 567)
Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku (r.1+r.5)	9	560 325	(88 212)	-	472 113

2) Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov za rok končiaci 30. 06. 2026

<i>Majetok (brutto)</i>	<i>Č.r.</i>	<i>k 1.1.2026</i>	<i>Prírastky</i>	<i>Úbytky</i>	<i>k 30.06.2026</i>
B.I. Dlhodobý hmotný majetok súčet (r.02 až 07)	1	1 204 906	11 436	0	1 216 342
1. Právo na užívanie majetku	2	601 144			601 144
2. Sam.HV a súbor HV -stroje, príst.	3	237 049	8 831		245 881
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	55 293	2 605		57 898
6. Ostatný dlhodobý hmotný majetok	7	272			272
B.II. Oprávky k dlhodobému hm.majetku súčet (r. 09 až 14)	8	(760 599)	(78 388)	(0)	(838 986)
1. Oprávky k právu na užívanie majetku	9	(347 734)	(48 036)		(395 770)
2. Oprávky k strojom, príst.	10	(204 877)	(7 135)		(212 012)
3. Oprávky k dopravným prostr.	11	(123 014)	(17 460)		(140 474)
4. Oprávky k inventáru	12	(30 324)	(5 251)		(35 575)
5. Oprávky k SHV (od 166 do 1700)	13	(54 378)	(506)		(54 883)
6. Oprávky k ostatnému DHM	14	(272)			(272)
B.III. Zostatková cena DHM	15	444 307	(66 952)	-	377 355

Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov za rok končiaci 31. 12. 2025

<i>Majetok (brutto)</i>	<i>Č.r.</i>	<i>k 1.1.2025</i>	<i>Prírastky</i>	<i>Úbytky</i>	<i>k 31.12.2025</i>
B.I. Dlhodobý hmotný majetok súčet (r.02 až 07)	1	1 194 652	10 253	0	1 204 905
1. Právo na užívanie majetku	2	601 144			601 144
2. Sam.HV a súbor HV -stroje, príst.	3	227 824	9 225		237 049
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	1 028		55 293
6. Ostatný dlhodobý hmotný majetok	7	272			272
B.II. Oprávky k dlhodobému hm.majetku súčet (r. 09 až 14)	8	(600 479)	(160 119)	(0)	(760 598)
1. Oprávky k právu na užívanie majetku	9	(251 662)	(96 072)		(347 734)
2. Oprávky k strojom, príst.	10	(192 473)	(12 404)		(204 877)
3. Oprávky k dopravným prostr.	11	(87 762)	(35 252)		(123 014)
4. Oprávky k inventáru	12	(19 512)	(10 812)		(30 324)
5. Oprávky k SHV (od 166 do 1700)	13	(48 798)	(5 579)		(54 377)
6. Oprávky k ostatnému DHM	14	(272)			(272)
B.III. Zostatková cena DHM	15	594 173	(149 866)	-	444 307

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. 2026, 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 poistný 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 30.06.2026</i>	<i>stav 31.12.2025</i>
Stav na začiatku roka	4 334 191	4 451 850
Výdavky na obstaranie zmlúv zaplatené počas roka	436 700	981 157
Zúčtovanie do nákladov počas roka	307 853	1 098 816
Stav ku koncu roka	4 463 039	4 334 191

Spoločnosť upravila amortizáciu predchádzajúcich rokov na novú dobu amortizácie 10 plus jeden rok. Vysvetlenie zmien a vyčíslenie ich dopadu je popísané v časti B1).

4) Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmov

<i>Položka</i>	<i>stav 30.06.2026</i>	<i>stav 31.12.2025</i>
Odložená daň - daňová pohľadávka	4 530	93 655
Celkom	4 530	93 655

Odložená daňová pohľadávka vzniká pri dočasných rozdieloch medzi daňovou hodnotou aktív a pasív a ich účtovnou hodnotou na účely výkazníctva. K 30. 6. 2026 spoločnosť vykázala daňovú pohľadávku vo výške 4 530 eur.

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

<i>Položka</i>	<i>stav 31.06.2026</i>	<i>stav k 31.12.2025</i>
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:	(43 108)	(67 566)
odpočítateľné	(43 108)	
zdaniteľné	-	(67 566)
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:	61 984	457 796
odpočítateľné		
zdaniteľné	61 984	457 796
Medzisúčet:	18 876	390 231
Sadzba dane z príjmov (v%)	24	24
Odložená daňová pohľadávka/záväzok	4 530	93 655
Daňová pohľadávka za predchádzajúce obdobie (upravené)	93 655	-
Odložený daňový výnos / (náklad)	(89 125)	93 658

5) Peniaze a peňažné ekvivalenty

<i>Položka</i>	<i>stav k 30.06.2026</i>	<i>stav k 31.12.2025</i>
Pokladňa tuzemská	872	6 051
Ceniny	129 263	58 438
Prevádzkové účty	223 679	278 021
Účet nepriradených platieb	342 693	231 097
O/N v SLSP	0	1 800 000
Celkom:	696 507	2 373 607

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 2026. STABILITA, d.d.s, a.s. má povinnosť previesť tieto prostriedky do jednotlivých fondov.

6) Pohľadávky voči bankám

<i>Položka</i>	<i>stav k 30.06.2026</i>	<i>stav k 31.12.2025</i>
KTV v TABA 04_01_2027	3 508 195	-
KTV v TABA 31_03_2027	1 702 206	-
KTV v TABA 31_07_2026	500 000	-
Celkom:	5 710 401	

Spoločnosť k 30. 06. 2026 evidovala vo svojom majetku finančné prostriedky na účte krátkodobých termínovaných vkladov v sume 5 700 000€

7) Pohľadávky voči spravovaným doplnkovým dôchodkovým fondom

<i>Položka</i>	<i>stav k 30.06.2026</i>	<i>stav k 31.12.2025</i>
Pohľadávka za správu a zhodnotenie vyváženého fondu	620 105	330 733
Pohľadávka za správu výplatného fondu	22 839	23 077
Pohľadávka za správu a zhodnotenie akciového pr. fondu	264 272	152 064
Pohľadávka za správu a zhodnotenie indexového fondu	78 617	40 854
Pohľadávka za správu a zhodnotenie konzervatívneho fondu	4 480	1 901
Celkom:	990 314	548 630

Pohľadávky sa týkajú odplát za správu a zhodnotenie fondov k 30. júnu 2026.

8) Daňové pohľadávky

Daňové pohľadávky alebo záväzky predstavujú rozdiel medzi uhradenými preddavkami na daň z príjmov právnických osôb a daňou splatnou za II. štvrťrok 2026. Zaplatené preddavky na daň boli v hodnote 222 001 EUR, daň splatná za II. štvrťrok je vo výške 1 061 956,33€ EUR. Spoločnosť eviduje k 30. júnu daňové pohľadávky, zo splatnej dane príjmov a osobitného odvodu vo výške 4 530 eur, uvedené na riadku 4) Súvahy.

9) Štruktúra ostatných krátkodobých aktív

<i>Položka</i>	<i>stav k 30.06.2026</i>	<i>stav k 31.12.2025</i>
Poskytnuté preddavky tuzemské	35 785	35 785
Náklady budúcich období	15 335	30 546
Materiál na sklade	2 488	2 455
Pohľadávky ostatné	70 619	41 454
Celkom:	124 226	110 240

Poskytnuté preddavky sú stálymi zálohami na nájomné na kontaktných miestach v Bratislave, Nitre, Košiciach a v Trenčíne. Náklady budúcich období sú náklady, týkajúce sa obdobia rokov 2027 za softvérové služby, ktoré sú z tohto dôvodu časovo rozlíšené. Materiál na sklade predstavuje zostatok drobných kancelárskych potrieb a tlačív pre uzatváranie doplnkového dôchodkového sporenia.

10) Lízingsové záväzky dlhodobé

<i>Položka</i>	<i>stav k 30.06.2026</i>	<i>stav k 31.12.2025</i>
Záväzky z leasingu	143 368	153 794
Celkom:	143 368	153 794

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 30.06.2026 sumu 143 368 EUR.

10a) Krátkodobé záväzky z lízingu

<i>Položka</i>	<i>30.06.2026</i>	<i>stav k 31.12.2025</i>
Záväzky z leasingu	54 792	102 439
Celkom:	54 792	102 439

Krátkodobé záväzky z lízingu sú záväzkami splatnými do 1 roka.

11) Rezervy na vernostný program

<i>Položka</i>	<i>stav k 30.06.2026</i>	<i>stav k 31.12.2025</i>
Rezervy na vernostný program	0	0
Z toho rezerva na 15-ty rok zdarma	12 629	13 356
Celkom:	12 629	13 356

Prehľad pohybov rezervy na vernostný program za polrok 2026

<i>Položka</i>	<i>Stav k 1.1.2026</i>	<i>Čerpanie za rok 2026</i>	<i>Tvorba rezervy za rok 2026</i>	<i>Iné efekty</i>	<i>Stav k 30.06.2026</i>
Rezerva na vernostný program	-	(0)	-		-
Rezerva na 15-ty rok zdarma	13 356	(727)	-	-	12 629
K 30. júnu 2026	13 356	(727)	-	(0)	12 629

Rezervy na vernostný program predstavujú zostatok tvorby dlhodobej rezervy, ktorá je popísaná v bode B8).

12) Rezervy na zamestnanecké požitky

<i>Položka</i>	<i>stav k 30.06.2026</i>	<i>stav k 31.12.2025</i>
Rezervy na zamestnanecké požitky	329 244	329 244
Celkom:	329 244	329 244

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.

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

<i>Položka</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Priemerná miera fluktuácie	3,30%	3,50%
Priemerný nárast miezd	0,00%	0,00%
Priemerná diskontná sadzba	3,65%	3,60%

Analýza citlivosti k 31. 12. 2025

Pôžitok	Disk.sadzba +0,25% k 31.12.2025	Disk.sadzba -0,25% k 31.12.2025	Fluktuácia +0,25% zmena záv.záv.k 31.12.2025	Fluktuácia 0,25% zmena záv.záv.k 31.12.2025
Odchodné (starobný, invalidný)	-1,10%	1,23%	-1,31%	1,34%
Pracovné a životné jubileá	-1,21%	1,24%	-1,42%	1,46%
Spolu	-1,13%	1,16%	-1,34%	1,37%

Tabuľka sumarizácie pohybov zamestnaneckých pôžitkov za roky 2025 a 2024:

Položka	Pôžitky po skončení zamestnania	
	rok 2025	rok 2024
Hodnota záväzkov k 1. januáru	256 208	263 647
Hodnoty vykázané vo výkaze ziskov a strát	79 982	(44 017)
Náklady na súčasnú službu	70 759	(34 818)
Nákladové úroky	9 223	(9 199)
Vyplatené pôžitky	(6 946)	(51 456)
Hodnota záväzkov k 31. decembru roka	329 244	256 208

13) Ostatné krátkodobé záväzky

Položka	stav k 30. 06.2026	stav k 31. 12.2025
Záväzky z obchodného styku pol.14)	124 918	201 976
Celkom:	124 918	201 976
Záväzky voči fondom	410 182	272 552
Sociálny fond	31 996	40 155
Záväzky voči zamestnancom	67 149	254 274
Záväzky voči poisťovniam	61 547	179 523
Ostatné krátkodobé záväzky	47 428	132 304
Daňové záväzky	15 027	96 386
Ostatné krátkodobé záväzky pol. 13a)	633 329	975 194

Položka „záväzky z obchodného styku“ zahŕňa záväzky voči dodávateľom, ktorých splatnosť je 14 dní. Suma celkových záväzkov k 30. júnu 2026 vo výške 124 917,52 eur predstavuje neuhradené faktúry voči sprostredkovateľom, faktúry za telekomunikačné služby, a update softvérov, ktoré sú fakturované na mesačnej báze. Spoločnosť k 30. 06. 2026 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 rezervy na nevyčerpané dovolenky, poisťné, záväzky voči vybraným externým spolupracovníkom a výdavky budúcich období.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v II. štvrtroku 2026 a v roku 2025:

Položka	II. štvrtrok 2026	K 31.12.2025
Stav sociálneho fondu na začiatku roka:	40 155	42 251
Tvorba sociálneho fondu	21 406	53 030
Použitie-stravné	(28 565)	(53 648)
Použitie-ostatné	(1 000)	(1 478)
Stav sociálneho fondu na konci roka:	31 996	40 155

Časť sociálneho fondu sa podľa zákona o sociálnom fonde tvorí povinne na ťarchu nákladov a časť spoločnosť vytvára ako nepovinný prídelen, 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 2026 sumu 4 493 636 EUR. Vzájomným započítaním uhradených preddavkov vo výške 507 860 EUR a daňou splatnou v sume 1 061 956 EUR a osobitným odvodom vo výške 674 045 EUR vzniká spoločnosti daňový záväzok zo splatnej dane vo výške 1 228 142 EUR, popísaný v bode 8) Poznámok.

15) Základné imanie

Základné imanie spoločnosti k 30.06. 2026 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 30.06.2026	Podiel na ZI k 30.06.2026 v %	Hodnota podielu na ZI k 31.12.2025	Podiel na ZI k 31.12.2025 v %
Železnice SR	917 316	55,26	917 316	55,26
IAD Investments, správ.spol.a.s.,	575 854	34,69	575 854	34,69
KOOPERATIVA poisťovňa, a.s.	166 000	10,00	166 000	10,00
ISC Group Funding, j.s.a.	-	-	-	-
Natland Group, SE	332	0,02	332	0
Ján Jerga	498	0,03	498	0,03
Celkom:	1 660 000	100	1 660 000	100

K prevodu akcionárskych práv akcionára IAD Investments, správ.spol. a.s., ktoré predstavovali 44,69 % zo všetkých akcií spoločnosti, došlo dňa 20.1.2025 na KOOPERATIVU poisťovňu a.s. vo výške 10% zo všetkých akcií spoločnosti.

Dňa 13. 5. 2025 došlo k prevodu akcionárskych práv akcionára ISC Group Funding, j.s.a., ktoré predstavovali 0,02% zo všetkých akcií spoločnosti, na nového akcionára, ktorým sa stala spoločnosť Natland Group, SE, a to podielom 0,02 % základného imania spoločnosti.

15a) Fondy tvorené zo zisku

Celková hodnota rezervného fondu k 30.06.2026 dosiahla výšku 332 000 EUR (k 31.12.2025: 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 2026

Spoločnosť v roku 2026 nevyplatila žiadne dividendy akcionárom, ktoré boli z výsledku hospodárenia za rok 2025, ani za obdobie minulých rokov.

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

<i>Položka</i>	<i>30.06.2026</i>	<i>31.12.2025</i>
Odplata za správu doplnkových dôchodkových fondov	2 928 262	5 266 944
Odplata za zhodnotenie - spolu fondy	4 434 144	2 521 193
Odplata za odstúpné a prestup	34 655	74 981
Celkom:	7 397 061	7 863 118

Spoločnosť za II. štvrťrok 2026 vykázala výnosy za správu a riadenie doplnkových dôchodkových fondov. Prehľad o výške výnosov je uvedený v tabuľke.

18) Náklady na odplaty a provízie

<i>Položka</i>	<i>30.06.2026</i>	<i>31.12.2025</i>
Odplaty za sprostredkovanie	(307 853)	(1 094 922)
Celkom	(307 853)	(1 094 922)

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 2025 došlo k zmene dĺžky doby amortizácie obstarávacích nákladov na 10 ročnú sporiacu fázu a 1 ročnú výplatnú fázu. Dopad tejto zmeny bol zachytený do roku 2025, hodnota celkových minulých období bola zúčtovaná do nákladov vo výške 596 tis. eur. V dôsledku zmeny dĺžky doby amortizácie bola k 31.12.2025 uskutočnená amortizácia zostatku neamortizovaných obstarávacích nákladov za roky 2012-2015 a zrýchlená amortizácia neamortizovaných ON za roky 2016-2024 tak, aby celková doba amortizácie nákladov za roky 2016-2024 bola 11 rokov. Dopad tejto zmeny na budúce obdobie bude v rovnakej absolútnej sume 596 tis. eur, o ktorú bude budúca amortizácia menšia oproti stavu pred zmenou.

19) Personálne náklady

Položka	30.06.2026	31.12.2025
Mzdové náklady a dohody	(661 436)	(1 329 665)
Odmeny členov predstavenstva (mesačné, ročné)	(25 480)	(295 497)
Odmeny členov dozornej rady	(30 900)	(57 500)
Náklady sociálneho zabezpečenia	(259 552)	(579 780)
Školenia zamestnancov	(284)	(10 204)
Príspevok na závodné stravovanie	(30 008)	(47 905)
Príspevok na DDS	(37 833)	(73 326)
Náhrada príjmu pri DPN	(1 838)	(3 088)
Povinná a nepovinná tvorba sociálneho fondu	(21 406)	(53 030)
Ostatné zamestnanecké požitky	(0)	(63 813)
Celkom:	(1 068 737)	(2 513 807)

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

20) Odpisy hmotného a nehmotného majetku

Položka	30.06.2026	31.12.2025
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	(30 352)	(64 047)
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku	(71 195)	(171 292)
Odpisy majetku - leasing	(48 036)	(96 072)
Celkom:	(149 583)	(331 412)

21) Ostatné prevádzkové príjmy

Položka	30.06.2026	31.12.2025
Ostatné prevádzkové príjmy	10 576	313

22) Ostatné prevádzkové náklady

Položka	30.06.2026	31.12.2025
Spotreba materiálu	(54 389)	(113 853)
Služby (nakupované výkony), z toho:	(570 827)	(1 327 346)
náklady na technické zabezpečenie	(223 411)	(574 485)
nájomné	(68 556)	(138 161)
overenie účtovnej závierky	(0)	(50 141)
iné uisťovacie auditorské služby	-	-
daňové poradenstvo	(0)	(7 000)
ostatné neauditorské služby	-	-
právne služby a poradenstvo	(9 147)	(26 489)
náklady na reklamu	(74 661)	(150 661)
ostatné poskytované služby	(195 051)	(380 410)
Ostatné dane a poplatky	(682 116)	(9 264)
Poistenie majetku	(10 147)	(9 612)
Tvorba dlhodobých rezerv na VP	0	449 119
Ostatné prevádzkové náklady	(14 857)	(24 918)
Paušálne výdavky na VFA	(80 432)	(163 906)
Celkom:	(1 412 769)	(1 199 781)

Spoločnosť Deloitte Audit s.r.o. poskytla spoločnosti v roku 2026 nasledovné služby:

Položka	30.06.2026	31.12.2025
Overenie účtovnej závierky	(0)	(50 141)
Uisťovacie auditorské služby s výnimkou overenia účtov.závierky	-	-
Súvisiace auditorské služby	-	-
Daňové poradenstvo	-	-
Ostatné auditorské služby	-	-
Celkom:	(0)	(50 141)

23) Finančné príjmy

Položka	30.06.2026	31.12.2025
Úroky z termínovaných vkladov medzis.	29 371	43 655
Úroky z bežných účtov	-	-
Celkom:	29 371	43 655

24) Finančné náklady

Položka	30.06.2026	31.12.2025
Nákladové úroky	(4 430)	(18 679)
Celkom:	(4 430)	(18 679)

Nákladové úroky v roku 2026 pozostávajú z úročenia rezervy na leasingy a zamestnaneckých pôžičiek.

25) Daň z príjmov

Položka	30.06.2026	31.12.2025
Daň z príjmu - splatná daň	1 067 537	505 724
Daň z príjmu - odložená daň	89 125	183 230
Osobitný odvod	674 045	-
Celkom:	1 830 707	688 954

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 nezahrňaných do základu dane v danom zdaňovacom období.

Položka	30.06.2026		31.12.2025	
	Daňový základ EUR	Daň EUR	Daňový základ EUR	Daň EUR
Zisk/strata pred zdanením	5 162 101	-	2 748 486	-
z toho teoretická daň	24%	1 238 904	24%	659 637
Trvalé rozdiely zvyšujúce základ dane	18 168	4 360	71 719	17 213
Príjmy zdanené vyššou sadzbou	-	-	-	-
Vplyv zmeny sadzby dane	-	-	-	-
Ostatné rozdiely	(360 846)	(86 603)	50 438	12 105
Osobitný odvod	-	674 045	-	-
Spolu:	4 819 423	1 830 707	2 870 643	688 955
Splatná daň	-	1 067 537	-	505 725
Odložená daň	-	89 125	-	183 230
Osobitný odvod	-	674 045	-	-
Celková vykázaná daň	-	1 830 707	-	688 955

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. 2026 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. 2026 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 2026 a 31. decembru 2025 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 vyplývajú z týchto zmlúv, predstavuje ročne 69 836 EUR.

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

- spoločnosť nemá záväzky k 30. 6. 2026, 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	30.06.2026	31.12.2025
Mzdy a odmeny štatutárnym zástucom	25 480	295 497
Mzdy a odmeny dozornej rade	30 900	57 500
Celkom	56 380	352 997

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 regulátorného 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 regulátorného kapitálu spoločnosti a ukazovatele kapitálovej primeranosti podľa zákona o DDS a jeho vykonávacích predpisov za príslušné roky končiacie sa 30. júna 2026:

Položka	30.06.2026	31.12.2025
<i>Vlastné zdroje spoločnosti</i>	x	x
Základné vlastné zdroje	10 298 704	6 961 731
Dodatkové vlastné zdroje		
Odpočítateľné položky	458 754	472 113
Vlastné zdroje celkom:	9 839 950	6 489 618
<i>Ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov:</i>		
Limit vlastných zdrojov podľa		
§ 33 ods. 3 písm. a) Zákona o DDS	1 885 506	1 858 755
Limit vlastných zdrojov podľa		
§ 33 ods. 3 písm. b) Zákona o DDS	1 289 650	1 217 465
Vlastné zdroje sú primerané	áno	áno

H) Riadenie rizík

Spoločnosť k 30. 06.2026 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 kredibilitu 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 odvodennej 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. 06. 2026

Aktíva	0-1mes.	1-3 mes.	3m-1rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Peniaze a peňažné ekvival.	696 507	-	-	-	-	-	696 507
Pohľadávky voči bankám	-	500 000	5 210 401	-	-	-	5 710 401
Pohľadávky voči d.d.f.fondom	990 314	-	-	-	-	-	990 314
Daňové pohľadávky			4 530	-	-	-	4 530
Spolu:	1 686 821	500 000	5 214 931	-	-	-	7 401 751

Likvidná pozícia finančných aktív k 31. 12. 2025

Aktíva	0-1mes.	1-3 mes.	3m-1rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Peniaze a peňažné ekvival.	2 373 607	-	-	-	-	-	2 373 607
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči d.d.fondom	548 630	-	-	-	-	-	548 630
Daňové pohľadávky	-	-	360 989	-	-	-	360 989
Spolu:	2 922 237	-	360 989	-	-	-	3 283 226

Likvidná pozícia finančných záväzkov podľa zostatkovej splatnosti k 30. 6. 2026

Pasíva	0-1 mes.	1-3 mes.	3m-1 rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Lízingové záväzky	-	-	54 792	143 368	-	-	198 160
Ostatné krátkodobé záväzky	631 213	124 918	-	-	-	2 000	758 131
Daň z príjmu	-	-	-	-	-	-	-
Spolu:	631 213	124 918	54 792	143 368	-	2 000	956 291

Likvidná pozícia finančných záväzkov podľa zostatkovej splatnosti k 31. 12. 2025

Pasíva	0-1 mes.	1-3 mes.	3m-1 rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Lízingové záväzky	-	-	102 439	153 794	-	-	256 233
Ostatné krátkodobé záväzky	201 976	975 196	-	-	-	-	1 177 172
Daň z príjmu	-	-	-	-	-	-	-
Spolu:	201 976	975 196	102 439	153 794	-	-	1 433 405

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	30.06.2026	rok 2025
Menej ako jeden rok	54 792	102 439
jeden až päť rokov	143 368	153 794
viac ako 5 rokov	-	-
Celkom	198 160	256 233

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

Leasingový záväzok	30.06.2026	rok 2025
Nákladové úroky	4 430	9 455
Variabilné náklady, ktoré nie sú súčasťou záväzkov z prenájmu	21 762	50 726
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 2026 predstavujú sumu 54 792 eur.

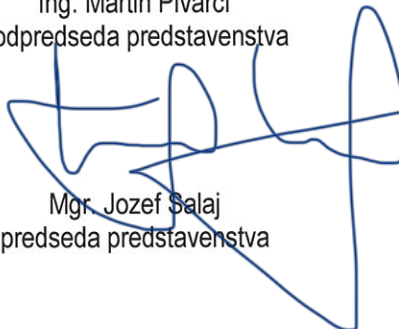
J) Informácie o následných udalostiach

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 2026.

V Košiciach, 25. 8. 2026



Ing. Martin Pivarčí
podpredseda predstavenstva



Mgr. Jozef Salaj
predseda predstavenstva