**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.,**
globálny akciový o.p.f.

**Správa nezávislého audítora a účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2024 do 31. decembra 2024**

Deloitte Audit s.r.o.
Pribinova 34
811 09 Bratislava
Slovenská republika

Tel: +421 2 582 49 111
deloitteSK@deloitteCE.com
www.deloitte.sk

Zapísaná v Obchodnom registri
Mestského súdu Bratislava III
Oddiel Sro, vložka č. 4444/B
IČO: 31 343 414
IČ pre DPH: SK2020325516

CC022DA517CD0C955F7D1F47CEDB350A

# Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., globálny akciový o.p.f.

# SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Tatra Asset Management, správ. spol., a. s.:

## SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

### Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky otvoreného podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., globálny akciový o.p.f. (ďalej len „fond"), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2024, výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie fondu k 31. decembru 2024 a výsledku jeho hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve").

### Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, v platnom znení (ďalej len „zákon o štatutárnom audite") týkajúcich sa nezávislosti a etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

### Iná skutočnosť

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., globálny akciový o.p.f. nemá povinnosť zostaviť výročnú správu. Výročnú správu zostavuje správcovská spoločnosť Tatra Asset Management, správ. spol., a. s.

### Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti Tatra Asset Management, správ. spol., a. s. zodpovedá za zostavenie účtovnej závierky fondu tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz v súlade so zákonom o účtovníctve, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá za zhodnotenie schopnosti fondu nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva spoločnosti.

### Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

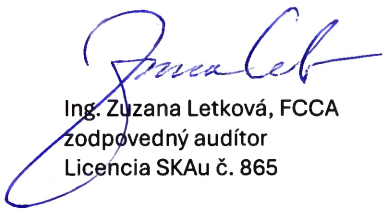
Deloitte označuje jednu, resp. viacero spoločností spomedzi Deloitte Touche Tohmatsu Limited („DTTL"), jej globálnej siete členských firiem a ich pridružených subjektov (spoločne ďalej len „organizácia Deloitte"). DTTL (ďalej tiež len „Deloitte Global") a každá z jej členských firiem a pridružených subjektov predstavuje samostatný a nezávislý právny subjekt, ktorý nemôže zaťažovať povinnosťami alebo zaväzovať iné subjekty v rámci organizácie Deloitte vo vzťahu k tretím osobám. DTTL, každá z členských firiem DTTL a každý pridružený subjekt zodpovedá len za svoje úkony a opomenutia, a nie za úkony alebo opomenutia iných subjektov v rámci organizácie Deloitte. Samotná spoločnosť DTTL služby klientom neposkytuje. Viac informácií je dostupných na www.deloitte.com/sk/o-nas.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Bratislava 16. apríla 2025



Ing. Zuzana Letková, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 865

V mene spoločnosti
Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014

## 1. Finančné výkazy podielového fondu

ÚČ FOND

**ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

**k 31. decembru 2024**

**LEI**
3 1 5 7 0 0 P 7 1 X 5 X X V 4 N F J 2 6

**Daňové identifikačné číslo**
2 0 2 0 2 7 0 4 8 3

**Účtovná závierka**

- [x] riadna
- [ ] mimoriadna
- [ ] priebežná

[ ] schválená

**Zostavená za obdobie**

| | mesiac | rok |
|---|---|---|
| od | 0 1 | 2 0 2 4 |
| do | 1 2 | 2 0 2 4 |

**IČO**
3 5 7 4 2 9 6 8

**SK NACE**
6 6 . 3 0 . 0

(*vyznačí sa* [x])

**Bezprostredne predchádzajúce obdobie**

| | mesiac | rok |
|---|---|---|
| od | 0 1 | 2 0 2 3 |
| do | 1 2 | 2 0 2 3 |

**Priložené súčasti účtovnej závierky**
Súvaha (ÚČ FOND 1-02), Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02), Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

**Obchodné meno** (názov) správcovskej spoločnosti
Tatra Asset Management, správ. spol., a. s.

**Názov spravovaného fondu**
globálny akciový o.p.f.

**Sídlo správcovskej spoločnosti**

Ulica: Hodžovo námestie

Číslo: 3

PSČ: 81106

Obec: Bratislava

Telefónne číslo: 02 5919280 1

Faxové číslo: 02 5919283 9

E-mailová adresa: infotam@tatraBanka.sk

| Zostavené dňa: | Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti: |
|---|---|
| 16. apríla 2025 | |
| Schválené dňa: | Mgr. Marek Prokopec<br>Ing. Miloslav Mlynár |

## SÚVAHA
### k 31. decembru 2024

| Označenie | POLOŽKA | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---|---|---|---|
| a | b | 1 | 2 |
| x | **Aktíva** | x | x |
| **I.** | **Investičný majetok** (súčet položiek **1** až **9**) | **151 413 788** | **105 162 255** |
| **1.** | Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou | - | - |
| a) | bez kupónov | - | - |
| b) | s kupónmi | - | - |
| **2.** | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou | 24 144 771 | 20 229 491 |
| a) | bez kupónov | - | - |
| b) | s kupónmi | 24 144 771 | 20 229 491 |
| **3.** | Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach | - | - |
| a) | obchodovateľné akcie | - | - |
| b) | neobchodovateľné akcie | - | - |
| c) | podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera | - | - |
| d) | obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach | - | - |
| **4.** | Podielové listy | 127 269 017 | 84 570 163 |
| a) | otvorených podielových fondov | 127 269 017 | 84 570 163 |
| b) | ostatné | - | - |
| **5.** | Krátkodobé pohľadávky | - | - |
| a) | krátkodobé vklady v bankách | - | - |
| b) | krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | - | - |
| c) | iné | - | - |
| d) | obrátené repoobchody | - | - |
| **6.** | Dlhodobé pohľadávky | - | - |
| a) | dlhodobé vklady v bankách | - | - |
| b) | dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | - | - |
| **7.** | Deriváty | - | 362 601 |
| **8.** | Drahé kovy | - | - |
| **9.** | Komodity | - | - |
| **II.** | **Neinvestičný majetok** (súčet položiek **10** a **11**) | **9 871 649** | **8 957 794** |
| **10.** | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 9 871 649 | 8 957 794 |
| **11.** | Ostatný majetok | - | - |
| | **Aktíva spolu** | **161 285 437** | **114 120 049** |

| Označenie | POLOŽKA | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---|---|---|---|
| a | b | 1 | 2 |
| x | **Pasíva** | x | x |
| **I.** | **Záväzky** (súčet položiek **1** až **8**) | **1 309 874** | **293 543** |
| **1.** | Záväzky voči bankám | - | - |
| **2.** | Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti | 16 139 | 140 379 |
| **3.** | Záväzky voči správcovskej spoločnosti | 138 950 | 92 828 |
| **4.** | Deriváty | 1 039 717 | - |
| **5.** | Repoobchody | - | - |
| **6.** | Záväzky z vypožičania finančného majetku | - | - |
| **7.** | Záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít | - | - |
| **8.** | Ostatné záväzky | 115 068 | 60 336 |
| **II.** | **Vlastné imanie** | **159 975 563** | **113 826 506** |
| **9.** | Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho | 159 975 563 | 113 826 506 |
| a) | zisk alebo strata za účtovné obdobie | 26 697 157 | 14 567 528 |
| | **Pasíva spolu** | **161 285 437** | **114 120 049** |

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
### za 12 mesiacov roku 2024

| Označenie | POLOŽKA | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---|---|---|---|
| a | b | 1 | 2 |
| 1. | Výnosy z úrokov | 1 592 616 | 411 626 |
| 1.1. | úroky | 1 592 616 | 411 626 |
| 1.2./a. | výsledok zaistenia | - | - |
| 1.3./b. | zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku | - | - |
| 2. | Výnosy z podielových listov | - | - |
| 3. | Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku | - | 835 |
| 3.1. | dividendy a iné podiely na zisku | - | 835 |
| 3.2. | výsledok zaistenia | - | - |
| 4./c. | Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi | 20 427 770 | 15 553 321 |
| 5./d. | Zisk/strata z operácií s devízami | 5 150 511 | (2 042 677) |
| 6./e. | Zisk/strata z derivátov | 1 114 730 | 1 797 095 |
| 7./f. | Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi a komoditami | - | - |
| 8./g. | Zisk/strata z operácií s iným majetkom | 247 | 272 |
| **I.** | **Výnos z majetku vo fonde** | **28 285 874** | **15 720 472** |
| h. | Transakčné náklady | (18 195) | (17 520) |
| i. | Bankové poplatky a iné poplatky | (167 012) | (121 981) |
| **II.** | **Čistý výnos z majetku vo fonde** | **28 100 667** | **15 580 971** |
| j. | Náklady na financovanie fondu | - | (967) |
| j.1. | náklady na úroky | - | (967) |
| j.2. | zisky/straty zo zaistenia úrokov | - | - |
| j.3. | náklady na dane a poplatky | - | - |
| **III.** | **Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde** | **28 100 667** | **15 580 004** |
| k. | Náklady na | (1 298 812) | (935 751) |
| k.1. | odplatu za správu fondu | (1 298 812) | (935 751) |
| k.2. | odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde | - | - |
| l. | Náklady na odplaty za služby depozitára | (95 702) | (68 950) |
| m. | Náklady na audit účtovnej závierky | (8 996) | (7 775) |
| **A.** | **Zisk alebo strata za účtovné obdobie** | **26 697 157** | **14 567 528** |

## 2. Poznámky k účtovnej závierke podielového fondu

### 2.A. Všeobecné informácie o podielovom fonde

***Názov podielového fondu, druh podielového fondu a predpokladaná doba jeho trvania, popis činnosti podielového fondu, jeho investičnej stratégie a určenie zemepisných oblastí, v ktorých podielový fond investuje***

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., globálny akciový o.p.f. (ďalej len „podielový fond" alebo „fond"), je otvorený podielový fond, ktorý spĺňa požiadavky právne záväzného aktu Európskej únie upravujúceho kolektívne investovanie, vytvorený v súlade s ustanoveniami zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o kolektívnom investovaní") správcovskou spoločnosťou Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., IČO 35 742 968, so sídlom Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sa, vložka číslo 1689/B (ďalej len „správcovská spoločnosť").

Dňa 5. decembra 2019 nadobudlo právoplatnosť rozhodnutie Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS") č. sp.: NBS1-000-040-106, č. z.: 100-000-203-161 zo dňa 13. novembra 2019 o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 3. februára 2020. Podielový fond bol vytvorený ako štandardný podielový fond vo forme otvoreného podielového fondu.

Štatút podielového fondu schválilo predstavenstvo správcovskej spoločnosti dňa 31. októbra 2019. Tento štatút nadobudol platnosť a účinnosť dňom nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia NBS o povolení na vytvorenie podielového fondu. Rozhodnutie NBS č. sp.: NBS1-000-040-106, č. z.: 100-000-203-161 zo dňa 13.novembra 2019 o povolení na vytvorenie Fondu nadobudlo právoplatnosť dňa 5. decembra 2019 Vydávanie podielových listov sa začalo 3. februára 2020. Aktuálne znenie štatútu podielového fondu je zverejnené na webovom sídle správcovskej spoločnosti.

Dňa 20. októbra 2020 správcovská spoločnosť podala na NBS žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie podielového fondu s podielovým fondom s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., NewMarkets o.p.f. a s podielovým fondom s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., európsky akciový o.p.f. Na základe rozhodnutia NBS o udelení predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie podielového fondu zo dňa 12. novembra 2020, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňom 19. novembra 2020, došlo dňa 12. marca 2021 (deň účinnosti zlúčenia) k zlúčeniu uvedených podielových fondov, čím podielové fondy Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., NewMarkets o.p.f. a Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., európsky akciový o.p.f. zanikli. Aktíva a pasíva zanikajúcich podielových fondov sa stali k 12. marcu 2021 súčasťou čistej hodnoty majetku podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., globálny akciový o.p.f. a podielnici zanikajúcich podielových fondov sa stali podielnikmi podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., globálny akciový o.p.f., pričom hodnota ich investície k 12. marcu 2021 nebola zmenená.

Podielový fond nie je právnickou osobou. Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti podľa výpisu z Obchodného registra je:

a) vytváranie a spravovanie štandardných podielových fondov a európskych štandardných fondov,
b) vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov.

Správcovská spoločnosť vykonáva správu majetku v podielovom fonde samostatne vo svojom mene a v záujme podielnikov.

**Účel a investičná stratégia podielového fondu**

Cieľom podielového fondu je najmä dosahovanie výnosu z pohybu cien akciových investícií a zhodnotenie fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte (12 rokov).

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do akciových investícií a peňažných investícií a dlhopisových investíciií v súlade s rizikovým profilom podielového fondu s cieľom dosahovať výnos predovšetkým z pohybu cien akciových investícií, ako aj z pohybu cien dlhopisových investícií, z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel majetku v podielovom fonde investovaný do akciových investícií bude predstavovať minimálne 90 % z celkovej hodnoty majetku v podielovom fonde. Podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať minimálne 0 % a maximálne 100 %
Podielový fond je spravovaný kombináciou aktívnej a pasívnej stratégie. Aktívna stratégia sa zameriava na riadenie podielu jednotlivých druhov akciových investícií a dlhopisových investícií v majetku v podielovom fonde. Pasívna stratégia sa uplatňuje pri investovaní majetku v podielovom fonde do peňažných investícií a akciových investícií, pričom na účely tohto štatútu sa pasívnou stratégiou rozumie stratégia nákupu finančného nástroja s cieľom jeho držania do splatnosti, resp. v prípade akciových investícií ich dlhodobého držania. Podielový fond nemá stanovený benchmark. Podielový fond bol zriadený na dobu neurčitú a podielové listy podielového fondu sa verejne ponúkajú na území Slovenskej republiky.

***Obchodné meno správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje podielový fond, priamej materskej spoločnosti správcovskej spoločnosti a obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny***

Obchodné meno správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje podielový fond:

| | ***Správcovská spoločnosť*** |
|---|---|
| Meno: | Tatra Asset Management, správ. spol., a. s. |
| Sídlo: | Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava |

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledovného finančného konsolidovaného celku:

| | ***Hlavná materská spoločnosť*** |
|---|---|
| Meno: | Raiffeisen Bank International AG |
| Sídlo: | Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň |
| Miesto uloženia konsolid. účt. závierky: | Wien, Rakúsko |

| | ***Priama materská spoločnosť*** |
|---|---|
| Meno: | Tatra banka, a.s. |
| Sídlo: | Hodžovo nám. 3 |
| Miesto uloženia konsolid. účt. závierky: | Bratislava |

Správcovská spoločnosť zabezpečuje vedenie účtovníctva a výkazníctva v podielovom fonde oddelene od svojho majetku. Depozitárom podielového fondu je Tatra banka, a.s., so sídlom Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 00 686 930, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sa, vložka číslo 71/B (ďalej len „depozitár").

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2024:

| ***Predstavenstvo*** | |
|---|---|
| Predseda: | Mgr. Marek Prokopec |
| Podpredseda: | Ing. Martin Ďuriančik |
| Člen: | Ing. Michal Májek |
| Člen: | Ing. Miloslav Mlynár |

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2024:

| ***Dozorná rada*** | |
|---|---|
| Predseda: | Mgr. Michal Liday |
| Člen: | Ing. Miroslav Uličný |
| Člen: | Ing. Michal Kustra |

***Zmeny v predstavenstve správcovskej spoločnosti počas roka 2024:***
V priebehu uvedeného obdobia nenastali žiadne zmeny v zložení predstavenstva správcovskej spoločnosti.

***Zmeny v dozornej rade správcovskej spoločnosti počas roka 2024:***
V priebehu uvedeného obdobia nenastali žiadne zmeny v zložení dozornej rady správcovskej spoločnosti.

Majetok spravovaný v podielovom fonde nie je majetkom správcovskej spoločnosti, individuálna účtovná závierka podielového fondu nie je konsolidovaná do účtovnej závierky správcovskej spoločnosti. Správcovská 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.

## 2.B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

***Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie podielového fondu***

Účtovná závierka, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2024, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2024 do 31. decembra 2024, bola pripravená v súlade so zákonom číslo 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve") a v súlade s Oznámením Ministerstva financií Slovenskej republiky číslo 646/2007 Z. z. v znení neskorších zmien a úprav, ktorým Ministerstvo financií Slovenskej republiky oznámilo vydanie Opatrenia z 13. decembra 2007 č. 25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov (ďalej len „postupy účtovania"). Porovnateľné údaje za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú použité z účtovnej závierky bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia, ktorá pozostávala zo súvahy k 31. decembru 2023, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023.

Táto účtovná závierka bola podpísaná a schválená na vydanie predstavenstvom spoločnosti. Táto účtovná závierka bola vyhotovená na základe predpokladu, že podielový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

Účtovná závierka je zostavená na všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť na účely akéhokoľvek špecifického používateľa ani na posúdenie jednotlivých transakcií. Používatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

Zhrnutie hlavných účtovných zásad, ktoré správcovská spoločnosť uplatňovala v priebehu roka pre podielový fond, je nasledovné:

***Informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach použitých pri zostavovaní účtovnej závierky***

- *Informácie o postupoch pri zostavovaní účtovnej závierky*

Pri zostavovaní účtovnej závierky podielového fondu správcovská spoločnosť postupuje v zmysle zákona o účtovníctve a v zmysle platných postupov účtovania. Pri uzatváraní účtovných kníh podielového fondu postupuje správcovská spoločnosť v súlade s postupmi účtovania.

- *Informácie o postupoch účtovania úrokových výnosov a úrokových nákladov*

Časovo rozlišované a nezaplatené úrokové výnosy a úrokové náklady vzťahujúce sa k jednotlivým položkám majetku a záväzkov sú vykazované na príslušných účtoch týchto položiek. Úrokové výnosy a úrokové náklady sú účtované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Pri výpočte zodpovedajúcich úrokových výnosov a úrokových nákladov podielového fondu používa správcovská spoločnosť lineárnu metódu.

***Informácie o použití nových účtovných zásad a nových účtovných metód v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím a dôvodoch ich uplatnenia a vplyve na výsledok hospodárenia a čistý majetok podielového fondu***

V porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím neboli zaznamenané žiadne zmeny účtovných postupov, metód oceňovania a odpisovania.

***Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov, metód použitých pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích mien a kurzov použitých na prepočet cudzej meny na EUR***

1. Cenné papiere

Dlhové cenné papiere sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou, bez transakčných nákladov, spolu s nesplateným alikvotným úrokovým výnosom do doby obstarania (prvotné ocenenie). Následne sú cenné papiere denne preceňované na reálnu hodnotu v súlade s postupmi účtovania. Ocenenie týchto cenných papierov je zvyšované o úrokové výnosy. Úrokové výnosy predstavujú alikvotný úrokový výnos a amortizovanú prémiu/diskont. Prémia/diskont predstavuje rozdiel medzi obstarávacou cenou a nominálnou hodnotou dlhového cenného papiera.

Majetkové cenné papiere sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou (prvotné ocenenie). Následne sú cenné papiere denne preceňované na reálnu hodnotu v súlade s postupmi účtovania.

Zmeny reálnej hodnoty vzniknuté precenením sa účtujú ako úprava na ťarchu alebo v prospech analytického účtu Oceňovací rozdiel k účtu cenného papiera a súvzťažne v prospech príslušných účtov výkazu ziskov a strát.

Cenné papiere sú ku dňu zostavenia účtovnej závierky ocenené podľa trhovej hodnoty. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhová cena, správcovská spoločnosť určí ich hodnotu na základe kvalifikovaného odhadu, rovnakým spôsobom a v súlade s rovnakými pravidlami, ktoré používa pre výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde (viď bod 2.G. ostatné poznámky – časť výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde).

Výdavky priamo spojené s obstaraním a predajom cenných papierov sú pri nákupe a predaji účtované priamo do nákladov v priloženom výkaze ziskov a strát podielového fondu.

2. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Majetok predstavujú peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie. Ekvivalenty peňažných prostriedkov predstavujú najmä práva spojené s vkladom v bankách so splatnosťou do 24 hodín, úvery poskytnuté bankám na jeden deň, štátne pokladničné poukážky a pokladničné poukážky NBS s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov. K dátumu účtovnej závierky správcovská spoločnosť v rámci tejto položky vykázala vklady na bežných účtoch vedených u depozitára.

3. Deriváty

Správcovská spoločnosť účtuje všetky finančné deriváty v majetku v podielovom fonde ako deriváty na obchodovanie a účtovne ich preceňuje na reálnu hodnotu minimálne ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Správcovská spoločnosť používa pre účely riadenia rizík v podielovom fonde v súlade so štatútom podielového fondu menové, akciové a úrokové deriváty. Rozdiely z precenenia derivátov sú vykázané v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov".

4. Ostatné aktíva a ostatné pasíva

Ostatné aktíva sa účtujú v obstarávacej cene a ostatné pasíva sa účtujú v nominálnej hodnote. Ocenenie aktív/pasív sa postupne zvyšuje o úrokové výnosy/náklady a znižuje o opravnú položku (len v prípade aktív).

5. Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na euro

Peňažné aktíva a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na euro a vykazujú v účtovnej závierke v súlade so zákonom o účtovníctve referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo NBS v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Výnosy a náklady v cudzej mene sa vykazujú prepočítané na euro v účtovnom systéme a v účtovnej závierke v súlade so zákonom o účtovníctve referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo NBS v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Kurzové rozdiely vzniknuté spravidla denným preceňovaním majetku a záväzkov v cudzích menách sa účtujú na príslušných účtoch aktív a záväzkov súvzťažne v prospech príslušných účtov výkazu ziskov a strát.

***Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu***

Dňom uskutočnenia účtovného prípadu pri kúpe a predaji cenného papiera je deň dohodnutia zmluvy o kúpe a predaji. V ostatných prípadoch je dňom uskutočnenia účtovného prípadu deň v súlade s postupmi účtovania.

***Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok***

Pohľadávky sa účtujú v nominálnej hodnote, ku ktorej je v prípade sporných a pochybných pohľadávok vytvorená opravná položka.

***Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv***

Správcovská spoločnosť v prípade potreby vytvára a používa na majetok v podielovom fonde opravné položky na základe diskontovaných budúcich očakávaných peňažných tokov. V prípade potreby správcovská spoločnosť vytvára rezervy. K 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 správcovská spoločnosť za podielový fond nevykázala žiadnu tvorbu a použitie rezerv a opravných položiek.

***Doplňujúce informácie***

- *Informácie o prijatých úveroch*

Správcovská spoločnosť môže v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní prijímať v prospech majetku v podielovom fonde peňažné pôžičky a úvery, avšak len ak je to v súlade so záujmami podielnikov a ak to umožňuje štatút podielového fondu, a len so splatnosťou do jedného roka od vzniku práva čerpať úver alebo pôžičku. Súhrn peňažných prostriedkov z prijatých peňažných pôžičiek a úverov nesmie presiahnuť 10 % hodnoty majetku

v podielovom fonde. Správcovská spoločnosť k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 neprijala v prospech majetku v podielovom fonde žiadne úvery.

- *Informácie o výnosoch z podielových listov*

Výnosy z majetku v podielovom fonde vo výške výnosov z cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a vkladových účtov vyplatených správcovskej spoločnosti za príslušný kalendárny rok vrátane výnosov podľa štatútu podielového fondu zahŕňa správcovská spoločnosť v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní priebežne denne do čistej hodnoty majetku, to znamená aj do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov.

- *Informácie o dani z príjmov podielového fondu*

Podielový fond nie je daňovníkom dane z príjmov s výnimkou dane podľa § 43 zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o dani z príjmov"). Zákon o dani z príjmov stanovuje, že pri výplate, poukázaní alebo pripísaní výnosov z podielových listov je správcovská spoločnosť povinná vykonať zrážku dane. Pri výplate výnosov z majetku v podielovom fonde správcovská spoločnosť postupuje v súlade so zákonom o dani z príjmov, čiže v súlade s § 43 zákona o dani z príjmov na takúto výplatu výnosov z majetku v podielovom fonde aplikuje daň vyberanú zrážku. V zmysle § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov sa za pripísanie úhrady v prospech daňovníka pri výnosoch z cenných papierov plynúcich príjemcovi od správcovských spoločností nepovažuje zahrnutie výnosu do aktuálnej ceny už vydaného podielového listu, ktorým je splnená povinnosť každoročného vyplácania výnosu z majetku v podielovom fonde.

Správcovská spoločnosť v súlade s ustanovením § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov účinného od 1. apríla 2007 vykonáva zrážku dane z kladného rozdielu medzi vyplatenou nezdanenou sumou a vkladom podielnika, ktorým je predajná cena podielového listu podielového fondu pri jeho vydaní.

- *Informácie o účtovaní operácií s podielovými listami*

Hodnota podielového listu pri vydávaní (ďalej len „predaj") sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu (podiel čistej hodnoty majetku a počtu podielov v obehu k pracovnému dňu) a počtu vydávaných podielov podielového listu. Hodnota podielového listu pri redemácii sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu (podiel čistej hodnoty majetku a počtu podielov v obehu k pracovnému dňu) a počtu redemovaných podielov podielového listu.

Podielový fond účtuje o podieloch podielových listov podielnikov na účte 56 „Podielové listy", pričom počiatočná hodnota podielov podielových listov podielnikov sa účtuje na samostatnom analytickom účte a prislúchajúci rozdiel medzi počiatočnou hodnotou a predajnou cenou sa účtuje na samostatnom analytickom účte. V priloženej súvahe sú podiely podielových listov podielnikov vykázané v položke „Podielové listy".

K 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 správcovská spoločnosť vykázala v súvahe podielového fondu položku „Záväzky z vrátenia podielov". V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielnikovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu podielových listov.

- *Informácie o správcovských poplatkoch a o poplatkoch depozitárovi*

Správcovskej spoločnosti prináleží za správu podielového fondu v zmysle zákona o kolektívnom investovaní odplata. Podľa štatútu fondu odplata správcovskej spoločnosti za jeden rok správy podielového fondu predstavuje súčet základnej zložky odplaty vo výške najviac 2,5 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde a mimoriadnej zložky odplaty, pričom výška koeficientu pre výpočet mimoriadnej zložky odplaty predstavuje najviac 0,20. Aktuálna výška základnej zložky odplaty vrátane výšky koeficientu pre výpočet mimoriadnej zložky odplaty je uvedená v predajnom prospekte podielového fondu. Správcovské poplatky sú zúčtované v položke „Náklady na odplatu za správu fondu" v priloženom výkaze ziskov a strát.

Depozitár je povinný viesť pre podielový fond bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať, či činnosť podielového fondu a výpočet hodnoty podielových listov je v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní. Depozitárovi za výkon činností podľa zákona o kolektívnom investovaní prináleží odplata. Podľa štatútu podielového fondu výška odplaty za jeden rok výkonu činnosti depozitára dohodnutá v depozitárskej zmluve predstavuje najviac 0,35 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Aktuálna výška odplaty za výkon činnosti depozitára je uvedená v predajnom prospekte podielového fondu. Náklady za služby depozitára sa nachádzajú v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplaty za služby depozitára".

- *Informácie o zákonných požiadavkách*

V súlade s ustanoveniami zákona o kolektívnom investovaní je správcovská spoločnosť pri spravovaní podielového fondu povinná dodržiavať pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika týkajúce sa investovania majetku v podielovom fonde. Majetok v podielových fondoch v správe správcovskej spoločnosti bol investovaný v súlade s pravidlami obmedzenia a rozloženia rizika definovanými v zákone o kolektívnom investovaní.

- *Vplyv vojnových konfliktov*

Vojnové konflikty na Ukrajine a v Izraeli nemali v roku 2024 významný vplyv na rizikový profil podielového fondu. Podielový fond nemal žiadnu expozíciu voči subjektom z Ruska, Bieloruska alebo Ukrajiny. Podielový fond nemal k 31. decembru 2024 žiadnu priamu expozíciu na subjekty z Izraela.

## 2.C. Prehľad o peňažných tokoch

| | C. Prehľad o peňažných tokoch | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---|---|---|---|
| x | **Peňažný tok z prevádzkovej činnosti** | x | x |
| 1. | Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+) | 1 437 650 | 399 249 |
| 2. | Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-) | (21 886) | (282 431) |
| 3. | Náklady na úroky, odplaty a provízie (-) | (1 394 513) | (1 005 669) |
| 4. | Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-) | 101 359 | 40 954 |
| 5. | Výnosy z dividend (+) | - | - |
| 6. | Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-) | - | - |
| 7. | Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+) | 23 659 578 | 656 325 291 |
| 8. | Zmena stavu pohľadávok za finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-) | 362 601 | (362 601) |
| 9. | Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-) | (43 429 199) | (661 241 897) |
| 10. | Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+) | 1 039 717 | (262 232) |
| 11. | Výnos z odpísaných pohľadávok (+) | - | - |
| 12. | Náklady na dodávateľov (-) | (194 204) | (147 276) |
| 13. | Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+) | 6 512 | 4 937 |
| 14. | Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-) | - | - |
| 15. | Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+) | - | - |
| **I.** | **Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti** | **(18 432 385)** | **(6 531 675)** |
| x | **Peňažný tok z investičnej činnosti** | x | x |
| 16. | Zníženie/ zvýšenie istín poskytnutých úverov a vkladov (+/-) | - | - |
| 17. | Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (-) | - | - |
| 18. | Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch (+) | - | - |
| **II.** | **Čistý peňažný tok z investičnej činnosti** | - | - |
| x | **Peňažný tok z finančnej činnosti** | x | x |
| 19. | Emitované podielové listy-preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov/príspevky účastníkov (+) | 40 168 310 | 24 248 636 |
| 20. | Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-) | (20 716 410) | (10 024 377) |
| 21. | Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-) | (124 239) | 138 240 |
| 22. | Dedičstvá (-) | - | - |
| 23. | Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-) | - | - |
| 24. | Preddavky na emitovanie podielových listov (+) | (7 018) | 3 778 |
| 25. | Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-) | - | - |
| 26. | Náklady na úroky za úvery (-) | - | - |
| 27. | Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-) | - | - |
| **III.** | **Čistý peňažný tok z finančnej činnosti** | 19 320 643 | 14 366 277 |
| **IV.** | **Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene** | **25 597** | **2 622** |
| **V.** | **Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov** | **913 855** | **7 837 224** |
| **VI.** | **Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia** | **8 957 794** | **1 120 569** |
| **VII.** | **Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia** | **9 871 649** | **8 957 794** |

Štruktúra peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023:

| | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|
| Peňažné prostriedky splatné na požiadanie | 9 871 649 | 8 957 794 |
| Vklady v bankách splatné do 24 hodín | - | - |
| **Spolu** | **9 871 649** | **8 957 794** |

## 2.D. Prehľad o zmenách v čistom majetku podielového fondu

Zhrnutie pohybov čistého majetku podielového fondu k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023:

| Označenie | Položka | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| a | b | 1 | 2 |
| **I.** | **Čistý majetok na začiatku obdobia** | **113 826 506** | **85 034 719** |
| a) | počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplnkových dôchodkových jednotiek | 909 765 172 | 788 506 612 |
| b) | hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky | 0,1251 | 0,1078 |
| 1. | Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov | 40 168 310 | 24 248 636 |
| 2. | Zisk alebo strata fondu | 26 697 157 | 14 567 528 |
| 3. | Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu | - | - |
| 4. | Výplata výnosov podielnikom | - | - |
| 5. | Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu | - | - |
| 6. | Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/ prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky | (20 716 410) | (10 024 377) |
| **II.** | **Nárast/pokles čistého majetku** | **46 149 057** | **28 791 787** |
| **A.** | **Čistý majetok na konci obdobia** | **159 975 563** | **113 826 506** |
| a) | počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplnkových dôchodkových jednotiek | 1 046 749 300 | 909 765 172 |
| b) | hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky | 0,1528 | 0,1251 |

Pohyby počtu vydaných a redemovaných podielových listov k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023:

| | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|
| Stav na začiatku obdobia | 909 765 172 | 788 506 612 |
| Predaj podielových listov | 284 607 416 | 206 749 172 |
| Redemácia podielových listov | (147 623 288) | (85 490 612) |
| **Stav na konci obdobia** | **1 046 749 300** | **909 765 172** |

Nominálna hodnota jedného podielu je 0,100000 EUR.

## 2.E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát

***Cenné papiere (SA r. 2 a r. 4)***

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa meny k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023:

| *Číslo riadku* | *2. Dlhopisy oceňované RH podľa meny* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | Dlhopisy EUR | 24 144 771 | 20 229 491 |
| | **Spolu** | **24 144 771** | **20 229 491** |

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023:

| *Číslo riadku* | *2.I.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| 5. | Do dvoch rokov | - | - |
| 6. | Do piatich rokov | 2 250 129 | - |
| 7. | Nad päť rokov | 21 894 642 | 20 229 491 |
| | **Spolu** | **24 144 771** | **20 229 491** |

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023:

| *Číslo riadku* | *2.II.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | 738 299 | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| 5. | Do dvoch rokov | 6 075 205 | - |
| 6. | Do piatich rokov | 16 609 535 | 20 229 491 |
| 7. | Nad päť rokov | 721 732 | - |
| | **Spolu** | **24 144 771** | **20 229 491** |

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa druhov k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023:

| *Číslo riadku* | *2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| a. | bez kupónov | - | - |
| a.1. | nezaložené | - | - |
| a.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| a.3. | založené | - | - |
| b. | s kupónmi | 24 144 771 | 20 229 491 |
| b.1. | nezaložené | 24 144 771 | 20 229 491 |
| b.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| b.3. | založené | - | - |
| | **Spolu** | **24 144 771** | **20 229 491** |

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov podľa druhov k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023:

| *Číslo riadku* | *4.I. Podielové listy (PL)* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | PL otvorených podielových fondov | 127 269 017 | 84 570 163 |
| 1.1. | nezaložené | 127 269 017 | 84 570 163 |
| 1.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 1.3. | založené | - | - |
| 2. | PL ostatné | - | - |
| 2.1. | nezaložené | - | - |
| 2.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 2.3. | založené | - | - |
| | **Spolu** | **127 269 017** | **84 570 163** |

| *Číslo riadku* | *4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | EUR | 35 601 936 | 25 279 325 |
| 2. | USD | 91 667 081 | 59 290 838 |
| 3. | JPY | - | - |
| 4. | CHF | - | - |
| 5. | GBP | - | - |
| 6. | SEK | - | - |
| 7. | CZK | - | - |
| 8. | HUF | - | - |
| 9. | PLN | - | - |
| 10. | CAD | - | - |
| 11. | AUD | - | - |
| 12. | Ostatné meny | - | - |
| | **Spolu** | **127 269 017** | **84 570 163** |

***Deriváty s aktívnym zostatkom (SA r. 7)***

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023:

| *Číslo riadku* | *7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | úrokové | - | - |
| 1.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 1.2. | vyrovnávané v čistom | - | - |
| 2 | menové | - | - |
| 2.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 2.2. | vyrovnávané v čistom | - | - |
| 3. | akciové | - | 362 601 |
| 3.1 | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 3.2. | vyrovnávané v čistom | - | 362 601 |
| 4. | komoditné | - | - |
| 4.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 4.2. | vyrovnávané v čistom | - | - |
| 5. | úverové | - | - |
| | **Spolu** | **-** | **362 601** |

| *Číslo riadku* | *7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | - | 362 601 |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| 5. | Nad jeden rok | - | - |
| | **Spolu** | **-** | **362 601** |

***Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (SA r. 10)***

Položku Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov predstavujú zostatky na bankových účtoch podielového fondu.

Štruktúra zostatkov na bankových účtoch k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023:

| ***Číslo riadku*** | ***10. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*** | ***Bežné účtovné obdobie*** | ***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*** |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 9 871 649 | 8 957 794 |
| 2. | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | - | - |
| 3. | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií | - | - |
| 4. | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace | - | - |
| x | Medzisúčet - súvaha | 9 871 649 | 8 957 794 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **9 871 649** | **8 957 794** |

| ***Číslo riadku*** | ***10.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*** | ***Bežné účtovné obdobie*** | ***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*** |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 8 209 210 | 8 035 386 |
| 2. | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | - | - |
| 3. | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií | - | - |
| 4. | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace | - | - |
| x | Medzisúčet - súvaha | 8 209 210 | 8 035 386 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **8 209 210** | **8 035 386** |

| ***Číslo riadku*** | ***10.USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*** | ***Bežné účtovné obdobie*** | ***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*** |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 1 662 439 | 922 408 |
| 2. | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | - | - |
| 3. | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií | - | - |
| 4. | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace | - | - |
| x | Medzisúčet - súvaha | 1 662 439 | 922 408 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **1 662 439** | **922 408** |

Pre podielový fond sú zriadené k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 bežné účty vedené u depozitára a bežné účty vedené u brokera so súhlasom depozitára.

***Záväzky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3)***

Zostatky na účtoch tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 predstavujú záväzky v nasledovnej výške:

| *Číslo riadku* | *3.I. Záväzky voči správcovskej spoločnosti* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | Záväzky voči správcovskej spoločnosti – poplatky za správu | 129 350 | 90 314 |
| 2. | Záväzky voči správcovskej spoločnosti – poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov | 9 600 | 2 514 |
| | **Spolu** | **138 950** | **92 828** |

***Deriváty s pasívnym zostatkom (SP r. 4)***

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023:

| *Číslo riadku* | *4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | úrokové | - | - |
| 1.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 1.2. | vyrovnávané v čistom | - | - |
| 2. | menové | - | - |
| 2.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 2.2. | vyrovnávané v čistom | - | - |
| 3. | akciové | 1 039 717 | - |
| 3.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 3.2. | vyrovnávané v čistom | 1 039 717 | - |
| 4. | komoditné | - | - |
| 4.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 4.2. | vyrovnávané v čistom | - | - |
| 5. | úverové | - | - |
| | **Spolu** | **1 039 717** | **-** |

| *Číslo riadku* | *4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | 1 039 717 | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| 5. | Nad jeden rok | - | - |
| | **Spolu** | **1 039 717** | **-** |

***Ostatné záväzky (SP r. 8)***

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023:

| *Číslo riadku* | *8. Ostatné záväzky* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | Záväzky z nezaradených platieb | 640 | 7 658 |
| 2. | Záväzky voči depozitárovi – depozitársky poplatok | 9 531 | 6 655 |
| 3. | Daň vyberaná zrážkou – redemácie | 79 833 | 27 471 |
| 4. | Iné záväzky | 25 064 | 18 552 |
| | **Spolu** | **115 068** | **60 336** |

K 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 správcovská spoločnosť pre podielový fond neevidovala záväzky po lehote splatnosti.

***Výnosy z úrokov (V r. 1)***

Štruktúra úrokových výnosov za uvedené obdobia:

| *Číslo riadku* | *1.1. Úroky* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 285 685 | 253 474 |
| 2. | Reverzné repoobchody | - | - |
| 3. | Vklady v bankách | - | 64 135 |
| 4. | Dlhové cenné papiere | 1 306 931 | 94 017 |
| 5. | Pôžičky obchodným spoločnostiam | - | - |
| | **Spolu** | **1 592 616** | **411 626** |

Položka dlhové cenné papiere predstavuje úrokové výnosy z dlhových cenných papierov (t. j. alikvotný úrokový výnos a prémie/diskonty, viď bližšie bod Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov, metódach použitých pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích menách a kurzoch použitých na prepočet cudzej meny na euro).

***Výnosy z dividend (V r. 3)***

Štruktúra výnosov z dividend v členení podľa meny za uvedené obdobia:

| *Číslo riadku* | *3. Dividendy* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | EUR | - | - |
| 2. | USD | - | 835 |
| 3. | JPY | - | - |
| 4. | CHF | - | - |
| 5. | GBP | - | - |
| 6. | SEK | - | - |
| 7. | CZK | - | - |
| 8. | HUF | - | - |
| 9. | PLN | - | - |
| 10. | CAD | - | - |
| 11. | AUD | - | - |
| 12. | Ostatné meny | - | - |
| | **Spolu** | **-** | **835** |

***Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi (V r. 4./c.)***

Štruktúra položky podľa druhov cenných papierov za uvedené obdobie:

| *Číslo riadku* | *4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | Akcie | - | - |
| 2. | Krátkodobé dlhové cenné papiere | - | - |
| 3. | Dlhodobé dlhové cenné papiere | 340 198 | (3 183) |
| 4. | Podielové listy | 20 087 572 | 15 556 504 |
| | **Spolu** | **20 427 770** | **15 553 321** |

***Zisk/strata z operácií s devízami (V r. 5./d.)***

Štruktúra položky podľa meny za uvedené obdobia:

| *Číslo riadku* | *5./d. Zisk/strata z operácií s devízami* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | EUR | - | - |
| 2. | USD | 5 150 581 | (2 042 629) |
| 3. | JPY | - | - |
| 4. | CHF | - | - |
| 5. | GBP | - | - |
| 6. | SEK | - | - |
| 7. | CZK | - | - |
| 8. | HUF | - | - |
| 9. | PLN | - | - |
| 10. | CAD | - | - |
| 11. | AUD | - | - |
| 12. | Ostatné meny | (70) | (48) |
| | **Spolu** | **5 150 511** | **(2 042 677)** |

***Zisk/strata z derivátov (V r. 6./e.)***

Štruktúra položky podľa druhov derivátov za uvedené obdobia:

| Číslo riadku | *6./e. Zisk/strata z derivátov* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | úrokové | - | - |
| 1.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 1.2. | vyrovnávané v čistom | - | - |
| 2. | menové | - | - |
| 2.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 2.2. | vyrovnávané v čistom | - | - |
| 3. | akciové | 1 114 730 | 1 797 095 |
| 3.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 3.2. | vyrovnávané v čistom | 1 114 730 | 1 797 095 |
| 4. | komoditné | - | - |
| 4.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 4.2. | vyrovnávané v čistom | - | - |
| 5. | úverové | - | - |
| | **Spolu** | **1 114 730** | **1 797 095** |

***Transakčné náklady (V r. h)***

Štruktúra položky za uvedené obdobie:

| *Číslo riadku* | *h. Transakčné náklady* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | Transakčné náklady – operácie s cennými papiermi | (8 435) | (13 296) |
| 2. | Transakčné náklady – derivátové operácie | (9 760) | (4 224) |
| | **Spolu** | **(18 195)** | **(17 520)** |

***Bankové poplatky a iné poplatky (V r. i.)***

Štruktúra položky za uvedené obdobie:

| *Číslo riadku* | *i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | Bankové odplaty a poplatky | - | (17) |
| 2. | Burzové doplaty a poplatky | - | - |
| 3. | Odplaty obchodníkom s cennými papiermi | - | - |
| 4. | Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov | - | - |
| | **Spolu** | **-** | **(17)** |

V rámci položky výkazu ziskov a strát „Bankové poplatky a iné poplatky" sú v roku 2024 vykázané aj iné poplatky vo výške 167 012 EUR a v roku 2023 vo výške 121 964 EUR.

## 2.F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach

Prehľad o položkách podsúvahy k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023:

| Označenie | POLOŽKA | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| a | b | 1 | 2 |
| x | **Iné aktíva** | x | x |
| 1. | Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov | - | - |
| 2. | Pohľadávky zo spotových obchodov | - | - |
| 3. | Pohľadávky z termínovaných obchodov | 32 149 800 | 29 114 127 |
| 4. | Pohľadávky z európskych opcií | - | - |
| 5. | Pohľadávky z amerických opcií | - | - |
| 6. | Pohľadávky z bankových záruk | - | - |
| 7. | Pohľadávky z ručenia | - | - |
| 8. | Pohľadávky zo záložných práv | - | - |
| 9. | Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva | - | - |
| 10. | Práva k cudzím veciam a právam | - | - |
| 11. | Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie | - | - |
| 12. | Hodnoty odovzdané do správy | - | - |
| 13. | Hodnoty v evidencii | - | - |
| | **Iné aktíva spolu** | **32 149 800** | **29 114 127** |

| Označenie | POLOŽKA | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| a | b | 1 | 2 |
| x | **Iné pasíva** | x | x |
| 1. | Záväzky na požičanie peňažných prostriedkov | - | - |
| 2. | Záväzky zo spotových obchodov | - | - |
| 3. | Záväzky z termínovaných obchodov | - | - |
| 4. | Záväzky z európskych opcií | - | - |
| 5. | Záväzky z amerických opcií | - | - |
| 6. | Záväzky z ručenia | - | - |
| 7. | Záväzky zo záložných práv a zálohov | - | - |
| 8. | Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva | - | - |
| 9. | Práva iných k veciam a právam fondu | - | - |
| 10. | Hodnoty prevzaté do správy | - | - |
| 11. | Záväzky v evidencii | - | - |
| | **Iné pasíva spolu** | **-** | **-** |

Položky pohľadávky a záväzky z termínovaných operácií predstavujú reálnu hodnotu podkladových aktív derivátov v majetku v podielovom fonde (viď bližšie bod Deriváty).

## 2.G. Ostatné poznámky

***Výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde***

Činnosť podľa § 27 ods. 2 písm. b) bod 3 zákona o kolektívnom investovaní, tzn. určovanie hodnoty majetku v podielovom fonde a určenie hodnoty podielu správcovská spoločnosť zverila depozitárovi na základe zmluvy o zverení činností uzavretej medzi správcovskou spoločnosťou a depozitárom podľa ustanovení § 57 zákona o kolektívnom investovaní. Táto zmluva nadobudla účinnosť dňa 1. júna 2012. Depozitár za účelom stanovenia čistej hodnoty majetku v podielovom fonde určuje reálnu hodnotu všetkých finančných nástrojov v majetku v podielovom fonde podľa štatútu, predajného prospektu a kľúčových informácií pre investorov podielového fondu a v súlade s právnymi predpismi (najmä zákon o kolektívnom investovaní, Opatrenie NBS z 8. novembra 2011 č. 13/2011 o spôsobe určenia hodnoty majetku v štandardnom podielovom fonde a vo verejnom špeciálnom podielovom fonde a spôsobe výpočtu hodnoty podielu emisie podielových listov v podielových fondoch, v ktorých sa vydávajú podielové listy viacerých emisií). Reálnou cenou aktív sa rozumie trhová cena, a ak reálna cena neexistuje alebo ju nemožno zistiť, použije sa teoretická cena. Teoretickú cenu správcovská spoločnosť určuje kvalifikovaným odhadom ceny určeným s odbornou starostlivosťou definovaným spôsobom alebo algoritmom zisťovania alebo výpočtu, ktorý je opísaný vo vnútornom akte riadenia správcovskej spoločnosti tak, aby takto určená teoretická cena zodpovedala cene, ktorú možno v prípade predaja finančného nástroja dosiahnuť. Správcovská spoločnosť a depozitár podielového fondu sú presvedčení, že takto stanovená teoretická cena aktív je primeraná a dostatočne obozretná

Správcovská spoločnosť vypočítava čistú hodnotu majetku v podielovom fonde ku koncu roka na základe dostupných údajov v deň tohto výpočtu. Účtovná závierka podielového fondu zostavená ku koncu roka zachytáva skutočný stav majetku a záväzkov podielového fondu na konci roka. Vzhľadom na časový nesúlad medzi dňom výpočtu čistej hodnoty majetku v podielovom fonde k poslednému pracovnému dňu roka a dňom vyhotovenia účtovnej závierky podielového fondu k poslednému kalendárnemu dňu roka, môže existovať rozdiel v stanovení čistej hodnoty majetku podielového fondu k danému dátumu.

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielu podielového listu k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 pre účely stanovenia čistej hodnoty majetku v podielovom fonde a podľa účtovníctva podielového fondu:

| | ***Hodnota majetku v podielovom fonde pre výpočet hodnoty podielového listu*** | ***Hodnota podľa účtovníctva, účtovná závierka*** | ***Porovnanie*** |
|---|---|---|---|
| **31. december 2024:** | | | |
| Investície a peňažné prostriedky | 161 596 400 | 161 285 437 | (310 963) |
| Pohľadávky | - | - | - |
| Záväzky | (1 410 583) | (1 309 874) | 100 709 |
| ČISTÁ HODNOTA AKTÍV | 160 185 817 | 159 975 563 | (210 254) |
| Počet podielov* | 1 046 035 551 | 1 046 749 300 | 713 749 |
| Hodnota podielu podielového listu: | **0,1531** | **0,1528** | **(0,0003)** |
| **31. december 2023:** | | | |
| Investície a peňažné prostriedky | 114 144 035 | 114 120 049 | (23 986) |
| Pohľadávky | 18 548 | - | (18 548) |
| Záväzky | (248 718) | (293 543) | (44 825) |
| ČISTÁ HODNOTA AKTÍV | 113 913 865 | 113 826 506 | (87 359) |
| Počet podielov* | 909 949 883 | 909 765 172 | (184 711) |
| Hodnota podielu podielového listu: | **0,1252** | **0,1251** | **(0,0001)** |

** Vyššie uvedená tabuľka uvádza počet podielov použitý pri výpočte čistej hodnoty majetku pre výpočet hodnoty podielového listu, ktorý zodpovedá počtu podielov, ktorý je známy ku dňu tohto výpočtu (t. j. počet podielov v obehu ku dňu 30. decembra 2024/28. decembra 2023) a počet podielov použitý pri výpočte hodnoty podľa účtovníctva predstavuje počet podielov vykázaný v účtovnej závierke v položke „Podielové listy" (t. j. počet podielov ku dňu 31. decembra 2024/31. decembra 2023)*

***Informácie o následných udalostiach***

Od dátumu súvahy do dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili údaje uvedené v tejto účtovnej závierke.

Táto účtovná závierka bola zostavená dňa 16. apríla 2025 na adrese Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, Slovenská republika.

*Použité skratky v tabuľkách (odkazy na príslušné riadky súvahy a výkazu ziskov a strát):*

*r. = číslo riadku*
*S = súvaha*
*V = výkaz ziskov a strát*
*SA = súvaha aktív*
*SP = súvaha pasív*