Stabilita výplatný d.d.f.,
STABILITA, d.d.s., a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

31. DECEMBER 2025

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

A294B68054ADB1538F3F199E358B0DB2

Stabilita výplatný d.d.f.,
STABILITA, d.d.s., a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu správcovskej spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s.:

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky doplnkového dôchodkového fondu Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s., (ďalej len „fond"), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2025, výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie fondu k 31. decembru 2025 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 v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov, v znení schválenom Slovenskou komorou audítorov (ďalej len „Etický kódex audítora"), vrátane etických požiadaviek 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"), ktoré sa vzťahujú na audity účtovných závierok v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky v zmysle Etického kódexu audítora a etických požiadaviek zákona o štatutárnom audite. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Iná skutočnosť

Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s. nemá povinnosť zostaviť výročnú správu. Výročnú správu zostavuje správcovská spoločnosť STABILITA, d.d.s., a.s.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s. zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie účtovnej závierky fondu 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 spoločnosti 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 spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť než tak urobiť.

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

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.

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.

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. marec 2026

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

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

Príloha č. 1 k opatreniu č. MF/013724/2018-74

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
k 31. 12. 2025

LEI
3 1 5 7 0 0 P 3 4 R A 0 X X M F 6 0 0 4

Daňové identifikačné číslo
2 0 2 2 3 1 1 8 5 2

Účtovná závierka
[x] riadna
[ ] mimoriadna
[ ] priebežná
[ ] schválená

Zostavená za obdobie
od 01 2025
do 12 2025

IČO
3 6 7 1 8 5 5 6

SK NACE
65 30 0

Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie (mesiac rok)
od 01 2024
do 12 2024

Priložené súčasti účtovnej závierky
[x] Súvaha (ÚČ FOND 1-02)
[x] Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02)
[x] Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti
STABILITA, d.d.s., a.s.

Názov spravovaného fondu
Stabilita výplatný d.d.f.,
STABILITA, d.d.s., a.s.

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo
ŽRIEDLOVÁ 13

PSČ
04001

Obec
KOŠICE

Smerové číslo telefónu
0055

Telefón
7279827

Fax

E-mail
bachledova@stabilita.sk

Zostavená dňa: 28. 02. 2026	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:
Schválená dňa:	

LEI

3	1	5	7	0	0	P	3	4	R	A	0	X	X	M	F	6	0	0	4

ÚČ FOND 1-02

S	t	a	b	i	l	i	t	a		v	ý	p	l	a	t	n	ý		d	.	d	.	f	.,					
S	T	A	B	I	L	I	T	A	,	d.	d.	s.,		a.	s.														

S Ú V A H A k 31. 12. 2025
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31.12.2025	31.12.2024
a	b		1	1
x	**Aktíva**		x	x
I.	**Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)**	1	**46 157 668**	**46 767 813**
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	-	-
a)	bez kupónov	3	-	-
b)	s kupónmi	4	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	21 901 425	20 697 840
a)	bez kupónov	6	926 118	904 416
b)	s kupónmi	7	20 975 307	19 793 424
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	-	-
a)	obchodovateľné akcie	9	-	-
b)	neobchodovateľné akcie	10	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cen. papierov	11	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obch. spoločnostiach	12	-	-
4.	Podielové listy	13	21 891 997	20 440 652
a)	otvorených podielových fondov	14	21 891 997	20 440 652
b)	ostatné	15	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	2 364 246	5 629 321
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	2 339 000	5 503 000
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond podiel	18	-	-
c)	iné	19	25 246	126 321
d)	obrátené repoobchody	20	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond podiel	23	-	-
7.	Deriváty	24	-	-
8.	Drahé kovy	25	-	-
II.	**Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)**	26	**112 093**	**102 804**
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	112 093	102 804
10.	Ostatný majetok	28		
	Aktíva spolu	29	**46 269 761**	**46 870 617**

LEI

3	1	5	7	0	0	P	3	4	R	A	0	X	X	M	F	6	0	0	4

ÚČ FOND 1-02

S	t	a	b	i	l	i	t	a		v	ý	p	l	a	t	n	ý		d	.	d	.	f	.,					
S	T	A	B	I	L	I	T	A	,		d.	d.	s.,		a.	s.													

S Ú V A H A k 31. 12. 2025
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31.12.2025	31.12.2024
a	b		1	1
x	**Pasíva**		x	x
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 7)	30	187 307	169 977
1.	Záväzky voči bankám	31		
2.	Záväzky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti	32	93 646	87 617
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	33	23 077	23 404
4.	Deriváty	34		
5.	Repoobchody	35	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	36	-	-
7.	Ostatné záväzky	37	70 584	58 956
II.	Vlastné imanie	38	46 082 454	46 700 640
8.	Podielové listy/dôchodkové jednotky/doplnkové dôchodkové jednotky	39	44 937 620	45 193 214
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	40	1 144 834	1 507 426
	Pasíva spolu	41	**46 269 761**	**46 870 617**

LEI

3	1	5	7	0	0	P	3	4	R	A	0	X	X	M	F	6	0	0	4

ÚČ FOND 2-02

S	t	a	b	i	l	i	t	a		v	ý	p	l	a	t	n	ý		d	.	d	.	f	.,					
S	T	A	B	I	L	I	T	A	,		d.	d.	s.,		a.	s.													

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v eurách

za 12 mesiacov roka 2025

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	Obdobie od 1.1.2025 - 31.12.2025	Obdobie od 1.1.2024 - 31.12.2024
a	b		1	1
1.	Výnosy z úrokov	1	530 767	586 888
1.1.	úroky	2	530 767	586 888
1.2/a.	výsledok zaistenia	3	-	-
1.3/b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	4	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	5	401 348	490 304
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	210 127	195 279
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7	210 127	195 279
3.2.	výsledok zaistenia	8	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	349 218	549 366
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10		
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11		
7./f.	Zisk/strata z operáciami s dramými kovmi	12	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13	11	3 553
I.	**Výnos z majetku vo fonde**	14	**1 491 471**	**1 825 390**
h.	Transakčné náklady	15	(608)	(602)
i.	Bankové a iné poplatky	16	(8 378)	(8 363)
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	17	**1 482 485**	**1 816 425**
j.	Náklady na financovanie fondu	18	-	-
j.1.	náklady na úroky	19	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	20	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	21	-	-
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde**	22	**1 482 485**	**1 816 425**
k.	Náklady na:	23		
k.1.	odplatu za správu fondu	24	(284 046)	(259 580)
k.2.	odplata za zhodnotenie majetku vo fonde	25		
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	(42 763)	(36 442)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	(10 842)	(12 977)
A.	**Zisk alebo strata**	**28**	**1 144 834**	**1 507 426**

POZNÁMKY
riadnej účtovnej závierky zostavenej k 31. decembru 2025
v eurách

A. Všeobecné informácie o doplnkovom dôchodkovom fonde

Názov fondu, druh fondu, predpokladaná doba jeho trvania, popis činnosti fondu, jeho investičná stratégia, určenie zemepisných oblastí, v ktorých fond investuje

Doplnkový dôchodkový fond Stabilita Výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len „výplatný dôchodkový fond") 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 číslo 1407/V. Spoločnosť je právnym nástupcom Doplnkovej dôchodkovej poisťovne Stabilita, so sídlom Bačíkova 5, 040 01 Košice, 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 výplatného dôchodkového fondu je upravená zákonom č. 650/2004 Z.z., štatútom fondu a inými všeobecne záväznými právnymi predpismi.

Výplatný dôchodkový fond nie je právnickou osobou, vytvára sa na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Majetok vo fonde nie je súčasťou majetku spoločnosti, eviduje sa oddelene od majetku a hospodárenia spoločnosti a od majetku a hospodárenia s majetkom v inom doplnkovom dôchodkovom fonde, ktorý spoločnosť spravuje.

Štatút výplatného dôchodkového fondu bol schválený správnou radou DDP Stabilita a podpísaný členmi predstavenstva dňa 26. októbra 2006. Právne vzťahy medzi účastníkmi doplnkového dôchodkového sporenia a spoločnosťou, ktoré nie sú vyslovene upravené v tomto štatúte sa spravujú účastníckou zmluvou, dávkovým plánom, príslušnými ustanoveniami zákona o DDS, ako aj ďalšími ustanoveniami príslušných všeobecne záväzných právnych predpisov.

Tento štatút bol zmenený rozhodnutím predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte a schválený riadnym Valným zhromaždením uznesením č. 14 dňa 13. 5. 2008 v súlade s rozhodnutím NBS zo dňa 15. 4. 2008 OPK 3842/2008-PLP. Zmeny boli zverejnené na internetovej stránke spoločnosti uverejnením úplného znenia štatútu s upozornením, že došlo k zmenám.

Dňa 10. 3. 2009 došlo k zmene štatútov v súvislosti so zavedením doplnkovej dôchodkovej jednotky v zmysle zákona 650/2004 Z.z. § 87 písmeno i). Tento Štatút bol schválený Valným zhromaždením dňa 10. marca 2009, v súlade s rozhodnutím NBS zo dňa 4. 3. 2009 č. OPK-2862-1/2009. Spoločnosť zaviedla doplnkovú dôchodkovú jednotku od 1. 6. 2009, hodnotiacim obdobím sa stal jeden kalendárny deň.

Dňa 26. 1. 2010 došlo k zmene štatútov v súvislosti s novelou zákona č. 650/2004 Z. z. , ktorá sa dotýkala najmä zabezpečenia odbornej starostlivosti zamestnancov, zavedenia limitu pre výšku poplatkov za správu fondov, a zavedenia odplaty za zhodnotenie majetku vo fondoch. Štatút bol schválený Valným zhromaždením zo dňa 26. 1. 2010 a bol podpísaný členmi predstavenstva v súlade s rozhodnutím NBS zo dňa 24.2.2010 č. OPK-1474-1-2010.

Dňa 11. 5. 2010 došlo k zmene štatútu v súvislosti s investovaním a hodnotením rizika spojeného s investovaním v doplnkových dôchodkových fondoch. Štatút bol schválený riadnym valným zhromaždením dňa 11. 5. 2010 v súlade s rozhodnutím NBS zo dňa 6. 5. 2010 č. OPK-5081-1-2010.

Dňa 11.12.2014 došlo k zmene štatútu v súvislosti s investovaním a hodnotením rizika spojeného s investovaním v doplnkových dôchodkových fondoch. Štatút bol schválený riadnym valným zhromaždením dňa 11.12.2014 a bol podpísaný členmi Predstavenstva. Posledná zmena štatútu bola schválená valným zhromaždením 17. 5 .2016. Predstavenstvo Spoločnosti v zmysle zákona č. 650/2004 Z.z. vyhlasuje, že skutočnosti uvedené v Štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé.

Dňa 3. 11. 2022 bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením Štatút č 9/2023, ktorým sa zmenila investičná stratégia a rizikový profil výplatného d.d.fondu.

Dňa 7. 11. 2023 bol mimoriadnym valným zhromaždením schválený štatút výplatného d.d.fondu, ktorý menil sídlo spoločnosti od 1. januára 2024 na ulicu Žriedlová 13.

Depozitárom výplatného doplnkového dôchodkového fondu v správe spoločnosti je Slovenská sporiteľňa, a. s., so sídlom: Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO 00 151 653, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom Bratislava I., oddiel Sa, vložka číslo 601/B.

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti, ktorá dôchodkový fond spravuje, je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov za účelom vykonávania doplnkového dôchodkového sporenia. Spoločnosť vykonáva správu majetku vo výplatnom dôchodkovom fonde samostatne, vo svojom mene a v záujme poberateľov dávok, za predpokladu svojho nepretržitého trvania.

Investovanie vo výplatnom dôchodkovom fonde sa riadi spôsobom, vymedzeným zákonom č. 650/2004 Z.z. a štatútom fondu, založenom na princípe obmedzenia a rozloženia rizika, pričom majetok môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie a ochranu poberateľov dávok doplnkového dôchodkového sporenia.

Investičná stratégia výplatného dôchodkového fondu je konzervatívna, prihliada na účel zriadenia fondu, ktorým je zabezpečenie zdrojov na úhradu 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. Cieľom investičnej stratégie je dosiahnuť dlhodobý kapitálový výnos pri nízkej úrovni rizika s tým, že stratégia je založená na alokácii investovaného majetku medzi dlhopisovú a peňažnú zložku. Prostriedky sú prevažne investované na peňažnom a kapitálovom trhu do cenných papierov, termínovaných vkladov a iných nástrojov s vopred stanoveným úrokom.

Spoločnosť môže v zmysle § 53 a) ods. 6 zákona č. 650/2004 Z.z. investovať majetok do dlhopisov, dlhových cenných papierov, nástrojov peňažného trhu, vkladov na bežných účtoch a na vkladových účtoch, podielových listov otvorených podielových fondov, cenných papierov európskych fondov alebo cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania investujúcich prevažne do dlhopisov a dlhových cenných papierov, finančných derivátov určených na obmedzenie devízového rizika, ak tieto obchody slúžia na zmierňovanie rizika zo zmeny kurzov cudzích mien a na udržanie hodnoty podkladového aktíva v majetku tohto fondu. V zmysle § 53 a) ods. 7 zákona č. 650/2004 Z.z., majetok vo výplatnom dôchodkovom fonde musí byť v plnej výške zabezpečený voči devízovému riziku.

Bližšie pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika sú upravené štatútom výplatného dôchodkového fondu.

Ročná účtovná závierka k 31. 12. 2025 pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k jednotlivým položkám účtovnej závierky za obdobie od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025, ktorá bola zostavená v súlade s Opatrením MF SR z 13. decembra 2018 MF/013724/2018-74, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR z 13. decembra 2007 MF/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 účtovnej osnove a postupoch účtovania pre doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov.

Všetky údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, záporné hodnoty v zátvorkách.

Obchodné meno správcovskej spoločnosti a ostatné všeobecné informácie o fonde

Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s, a.s. spravuje doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s. so sídlom v Košiciach, Žriedlová ulica č. 13, IČO 36 718 556.

Depozitárom výplatného dôchodkového fondu v správe spoločnosti je Slovenská sporiteľňa, a. s. so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO 00 151 653, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom Bratislava I., oddiel Sa, vložka číslo 601/B.

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. 12. 2025

Meno	*funkcia k 31. 12. 2025*	*funkcia k 31. 12. 2024*
JUDr. Marián Melichárek - predseda	-	ukončená k 30.4.2024
Mgr. Jozef Salaj	predseda	funkcia od 1.5.2024
Ing. Martin Pivarči	podpredseda	podpredseda
Ing. Viliam Markócsy	člen	člen

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

B1) Informácie o nepretržitom trvaní doplnkového dôchodkového fondu

Táto ročná účtovná závierka je zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania výplatného dôchodkového fondu vo svojej činnosti.

Porovnateľné údaje za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú použité z účtovnej závierky bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia, ktorá pozostávala 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.

B2) Informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach pri zostavovaní účtovnej závierky

Spoločnosť postupuje pri zostavovaní účtovnej závierky v zmysle zákona o účtovníctve, pri uzatváraní účtovných kníh postupuje podľa Postupov účtovníctva vyplývajúcich z legislatívy SR.

Majetok fondu sa nesmie použiť na krytie záväzkov, ktoré bezprostredne nesúvisia s činnosťou spojenou so správou tohto majetku a s nakladaním s ním. Spoločnosť je povinná vykonávať činnosť v najlepšom záujme poberateľov dávok a v záujme ich ochrany pri dodržiavaní všeobecne záväzných právnych predpisov, štatútu a dávkového plánu fondu, pravidiel a rozhodnutí NBS, zriadiť a udržiavať účinný systém riadenia rizík v záujme zabránenia vzniku strát a škôd poberateľov v dôsledku nesprávneho výkonu činnosti spoločnosti.

- Zásady hospodárenia s majetkom vo výplatnom dôchodkovom fonde

Spoločnosť vykonáva správu majetku vo výplatnom dôchodkovom fonde samostatne, vo svojom mene a v záujme poberateľov dávok. Pri výkone svojej činnosti koná čestne a poctivo, vyhýba sa konfliktu záujmov, uplatňuje vo vzťahu k poberateľovi princíp rovnakého zaobchádzania. Vedie za seba a za jednotlivé fondy samostatné účtovníctvo, zostavuje samostatné účtovné závierky, ktoré musia byť overené nezávislým audítorom. V zmysle §32 odst. 8 zákona č. 650/2004 Z.z., spoločnosť nesmie použiť majetok na krytie alebo úhradu záväzkov, ktoré bezprostredne nesúvisia s činnosťou spojenou so správou tohto majetku a s nakladaním s ním.

B3) 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 doplnkového dôchodkového fondu

V porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím neboli zaznamenané žiadne zmeny účtovných postupov, metód oceňovania a odpisovania položiek účtovnej závierky v porovnaní s predchádzajúcim obdobím. Opatrením MF/013724/2018-74 sa rozširuje pôsobnosť tohto opatrenia na subjekty kolektívneho investovania s právnou subjektivitou, zároveň došlo k zjednoteniu usporiadania položiek účtovnej závierky v časti „Poznámky" s účinnosťou od 31. decembra 2018.

B4) 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 eurá

Z hľadiska významu a z hľadiska objemu spravovaných aktív je majetok v súvahe rozdelený na investičný a neinvestičný majetok. Investičný majetok okrem dlhopisov zahŕňa aj krátkodobé a dlhodobé pohľadávky.

a) krátkodobé pohľadávky zahŕňajú vysporiadanie cenných papierov, krátkodobé vklady v bankách s dobou splatnosti do 1 roka a krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel.

b) dlhodobé pohľadávky predstavujú termínované vklady v bankách s dobou splatnosti nad 1 rok.

- cenné papiere

Cenné papiere sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou. Transakčné náklady predstavujú samostatnú nákladovú položku. Ak bol dlhový cenný papier nakúpený spolu s alikvotným úrokovým výnosom, jeho hodnota sa zachytí na príslušnom analytickom účte k danému cennému papieru. Majetkové cenné papiere (podielové listy) sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou (prvotné ocenenie). Následne je cenný papier precenený na reálnu hodnotu v zmysle postupov účtovania. Rozdiel medzi cenou, za ktorú sa cenný papier obstaral a cenou po precenení na reálnu hodnotu je výnos alebo náklad. Ak v deň ocenenia nie je pre daný dlhový cenný papier trhová cena, použije sa kvalifikovaný odhad, v ktorom sa použije vnútorná miera návratnosti odvodená z výnosovej krivky daného dňa.

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky spoločnosť oceňuje cenné papiere reálnou hodnotou v súlade so štatútom doplnkového dôchodkového fondu, zákonom č. 650/2004 Z.z., Opatrením NBS č. 38/2013 o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde, ktorým sa mení opatrenie NBS č. 180/2012 Z.z. z 12. júna 2012 o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde).

Reálnou hodnotou finančného nástroja sa rozumie cena, ktorú možno dosiahnuť pri obchode s finančným nástrojom v nezávislej transakcii medzi informovanými a dobrovoľne zúčastnenými stranami. Reálnou hodnotou finančného nástroja je aktuálna trhová cena finančného nástroja alebo teoretická cena finančného nástroja.

Teoretickou cenou finančného nástroja sa rozumie kvalifikovaný odhad ceny finančného nástroja, ktorý sa nachádza v portfóliu dôchodkového fondu, určený definovaným spôsobom, alebo výpočtom podľa ustanovení Opatrenia NBS o oceňovaní. Náklady, spojené s obstaraním a predajom finančných nástrojov sa účtujú priamo na účty transakčných položiek a sú súčasťou výkazu ziskov a strát. Majetok a záväzky fondu, vykázané v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom, určeným a vyhláseným ECB alebo Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

- krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú zostatky na termínovaných vkladoch v jednotlivých bankách, s termínom splatnosti do 1 roka vrátane. Úroky z termínovaných vkladov sú časovo rozlišované a účtované do období, s ktorými časovo a vecne súvisia. Výnosy, ktoré budú prijaté v budúcnosti, sa časovo rozlišujú ako príjmy budúcich období.

- deriváty

Derivát je finančný nástroj, ktorého účelom je získať v deň jeho vyrovnania z rozdielu medzi dohodnutou cenou podkladového nástroja a reálnou hodnotou podkladového nástroja, nevyžaduje žiadnu počiatočnú investíciu alebo vyžaduje počiatočnú investíciu podstatne nižšiu ako pri iných druhoch finančných nástrojov, u ktorých sa očakáva podobná reakcia na zmenu trhových činiteľov, a jeho vyrovnanie je dohodnuté k budúcemu dátumu. Spoločnosť preceňuje deriváty na reálnu hodnotu, ich precenenie je zachytené v účtovníctve ku dňu účtovnej závierky fondu.

Zmeny reálnych hodnôt derivátov sa účtujú na účty derivátov ako aktívna alebo pasívna položka so súvzťažným zápisom na účet „Zisky zo zaisťovacích derivátov" alebo na účet „Straty zo zaisťovacích derivátov".

- peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažnými prostriedkami sú peňažné prostriedky v banke alebo v pobočke zahraničnej banky splatné na požiadanie, ekvivalentom peňažných prostriedkov je finančný majetok, ktorý doplnková dôchodková spoločnosť spravuje za účelom riadenia peňažného toku a ktorý je v priebehu jedného pracovného dňa so zanedbateľnými transakčnými nákladmi ľahko zameniteľný za vopred známe množstvo peňažných prostriedkov a nesie len nevýznamné riziko zmeny svojej hodnoty a to najmä práva spojené s vkladom v bankách so splatnosťou do 24

hodín, štátne pokladničné poukážky a pokladničné poukážky Národnej banky Slovenska s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov.

- ostatný majetok

V položke ostatný majetok sa vykazuje v Súvahe taký majetok, ktorý nie je vytvorený primárne na účel zhodnocovania majetku sporiteľov, nie je ekvivalentom peňažných prostriedkov ani záväzkom z financovania fondu.

- *ostatné záväzky*

Ostatné záväzky predstavujú také záväzky fondu, o ktorých účtuje fond v súvislosti s depozitárskymi poplatkami a poplatkami za správu a úschovu cenných papierov, patria tu poplatky banke za vedenie účtu, zrážková daň z vyplatených dávok a odplata za audit fondu.

- účty poberateľov dávok

Výplatný dôchodkový fond účtuje o pohyboch na osobných účtoch poberateľov dávok na účtoch skupiny 56 Osobné účty poberateľov dávok. Podrobný pohyb zachytáva Prehľad o zmenách v čistom majetku doplnkového dôchodkového fondu.

B5) Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

Deň uskutočnenia účtovného prípade kúpy a predaja cenného papiera je deň dohodnutia kúpy, ak dohodnutá doba medzi uzavretím zmluvy a dohodnutým vyrovnaním obchodu nie je dlhšia ako obvyklá doba na vyrovnanie obchodov podľa bežných obchodných zvyklostí na príslušnom trhu. Ak je táto doba dlhšia, dňom uskutočnenia účtovného prípadu je prvý deň lehoty, počas ktorej má byť obchod podľa dohody vyrovnaný.
Ak je vyrovnanie kúpy alebo predaja cenného papiera nie je dohodnuté v dobe dlhšej ako obvyklá doba na vyrovnanie obchodov podľa bežných obchodných zvyklostí na príslušnom trhu, účtuje sa o cennom papier ako o prevedenom už v deň uzavretia obchodu (účtovníctvo obchodného dňa – trade date accounting).

Ostatné doplňujúce informácie

Odplata za správu majetku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Spoločnosť má nárok na odplatu za správu výplatného doplnkového dôchodkového fondu. Táto odplata nesmie presiahnuť za jeden rok správy 0,60% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku fondu.
Odplatu za správu doplnkový dôchodkový fond účtuje denne, vo výkaze Ziskov a strát je zúčtovaná v položke „Náklady na odplatu a správu fondu". Odplata za správu fondu sa platí mesačne a to za ukončený kalendárny mesiac správy. Výplatný doplnkový dôchodkový fond nemá nárok na odplatu za zhodnotenie majetku vo fonde.

Odplata za výkon činnosti depozitára

Majetok v doplnkovom dôchodkovom fonde sa musí zveriť depozitárovi. Depozitárom môže byť len banka alebo pobočka zahraničnej banky, ktorá má na to osobitné povolenie. Depozitár je povinný viesť pre dôchodkový fond bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať činnosť fondov v súlade so zákonom č. 650/2004 Z.z. Odplata za výkon činnosti Depozitára sa uhrádza z majetku jednotlivých Doplnkových dôchodkových fondov a jej výška je závislá od celkovej výšky čistej hodnoty majetku v Doplnkových dôchodkových fondoch
spravovaných DDS. Celková výška odplaty za výkon činnosti Depozitára = (sadzba x NAV) : 365 x príslušný počet dní kalendárneho mesiaca, za ktorý sa Odplata za výkon činnosti Depozitára vypočítava, pričom pod sadzbou sa rozumie jedna zo sadzieb uvedených nasledovne:

nad	*do*	*sadzba*	*z objemu nad*
	180 000 000	0,0389%	
180 000 000	320 000 000	70 110 EUR + 0,025%	180 000 000
320 000 000	370 000 000	105 985 EUR + 0,022%	320 000 000
370 000 000		117 260 EUR + 0,020%	370 000 000

Výška odplaty sa vypočíta na dennej báze, a to alikvotne z celkovej výšky čistej hodnoty majetku všetkých fondov, ktoré spravuje spoločnosť .

Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu

Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu zobrazuje zmeny hodnoty majetku vo fonde udáva absolútnu zmenu hodnoty majetku, aj relatívnu zmenu hodnoty majetku vo vzťahu k dôchodkovej jednotke.

Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv

V prípade sporných a pochybných pohľadávok spoločnosť vytvorí v dôchodkovom fonde opravné položky k takémuto majetku. Predpoklad zníženia hodnoty majetku je odôvodnený, ak po obstaraní tohto majetku na účet fondu nastala skutočnosť, alebo viac skutočností, ktoré zapríčiňujú zníženie odhadu diskontovaných budúcich peňažných tokov z tohto majetku v porovnaní s diskontovanými dohodnutými budúcimi peňažnými tokmi z tohto majetku. Počas roka 2025 sa vo fonde nevyskytoval žiaden majetok, ktorý by oprávňoval spoločnosť vykazovať opravné položky, prípadne rezervy.

Daň z príjmov v doplnkovom dôchodkovom fonde

Doplnkový dôchodkový fond nie je v zmysle zákona č. 595/2003 Z.z. § 12 odst. 1) platiteľom dane z príjmu. Pri výplate dávok z výplatného dôchodkového fondu však v zmysle vyššie uvedeného zákona § 43 spoločnosť vykonáva zrážku dane. Základom dane pre daň vyberanú zrážkou je plnenie znížené o zaplatené príspevky.

Zásady pri vykonávaní správy majetku vo výplatnom dôchodkovom fonde

Doplnková dôchodková spoločnosť má nárok za podmienok stanovených zákonom č. 650/2004 Z.z. vo výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde nárok na:

odplatu za správu doplnkového dôchodkového fondu

V zmysle § 35 v súvislosti s doplnkovým dôchodkovým sporením sa môžu z majetku fondu uhrádzať len:

a) dane vzťahujúce sa na majetok fondu,
b) pomerná časť odplaty za výkon činnosti depozitára,
c) poplatky subjektu vykonávajúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi, poplatky za bežné a vkladové účty,
d) poplatky obchodníkovi s cennými papiermi a zahraničnému obchodníkovi s cennými papiermi,
e) poplatky centrálnemu depozitárovi,
f) odplata audítorovi za overenie účtovnej závierky fondu.

Výnosy z majetku vo výplatnom dôchodkovom fonde sú tvorené najmä z výnosov z cenných papierov, prijatých úrokov z vkladových účtov v bankách a z výnosov z operácií na finančnom trhu. Spôsob a možnosti investovania majetku sú stanovené v § 53 a.,b. zákona č. 650/2004 Z.z. . Spoločnosť musí dodržiavať limity a obmedzenia týkajúce sa majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde, ktoré sa ale nepoužijú na obdobie prvých dvanástich mesiacov od nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia alebo jeho zmeny týkajúcej sa správy dôchodkového fondu. Majetok vo výplatnom dôchodkovom fonde nemusí byť v plnej

výške zabezpečený voči menovému riziku. Majetok v výplatnom dôchodkovom fonde, ktorý nie je zabezpečený voči menovému riziku môže tvoriť najviac 5% čistej hodnoty vo výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde.

Ku dňu účtovnej závierky spoločnosť dodržiavala všetky stanovené limity a obmedzenia pri spravovaní majetku vo výplatnom dôchodkovom fonde.

B6) Cudzie meny a kurzy použité na prepočet cudzej meny na domácu menu

Pohľadávky a záväzky vo výplatnom dôchodkovom fonde, ktoré sa vykazujú aj v cudzích menách, sú prepočítané na menu euro ku dňu účtovnej závierky referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným ECB v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Kurzové rozdiely vzniknuté preceňovaním majetku a záväzkov ocenených v cudzích menách sa účtujú súvzťažne v prospech účtu Výnosy z operácií s devízami alebo na ťarchu účtu Náklady na operácie s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou.

C. Prehľad o peňažných tokoch za obdobie od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025

Označenie	Položky	Obdobie od 01.01.2025 do 31.12.2025	Obdobie od 01.01.2024 do 31.12.2024
x	**Peňažný tok z prevádzkovej činnosti**	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	530 767	586 888
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(38 128)	(35 349)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(346 679)	(317 977)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	7 833	15 922
5.	Výnosy z dividend(+)	210 127	195 280
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)		
7.	Obrat strany Cr usporiadacich uctov obchodovania s cennymi papiermi, drahymi	5 950 674	3 796 418
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(7 855 706)	(12 422 823)
10.	Zmena satvu zavazkov na zaplatenie kupnej ceny FN, drahych kovov a		
11.	Výnosy z odpísaných pohľadávok (+)		
12.	Náklady na dodávateľov (-)		
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+/-)		
14.	*Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)*		
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	48 168	38 670
I.	*Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti*	(1 492 945)	(8 142 971)
x	**Peňažný tok z investičnej činnosti**		
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)		
17.	Zmena stavu záväzkov z obstarania nehnuteľností (+/-)		
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)		
19.	Zmena stavu pohľadávok na dividendy z realitných spoločností (+/-)		
20.	Znízenie/zvýsenie poskytnutych uverov a vkladov (+/-)	3 265 252	(1 345 863)
II.	Cisty penazny tok z investicnej cinnosti	3 265 252	(1 345 863)
x	**Peňažný tok z finančnej činnosti**		
21.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	18 507 269	29 144 710
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(20 270 288)	(19 660 758)
23.	Zmena staveu zavazkov z vystupov z fondov a zavazky za vratene		
24.	Dedicstva (-)		
25.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)		
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)		
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)		
28.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)		
29.	Zmena stavu záväzkov za úroky za dlhodobé úroky (+/-)		
III.	**Čistý peňažný tok z finančnej činnosti**	**(1 763 019)**	**9 483 952**
IV.	Ucinok zmien vo vymennych kurzoch na penazne prostriekdy v cudzej m.		
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	**9 289**	**(5 063)**
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	102 804	107 867
VII.	**Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty za konči účtovného obdobia V.+VI.**	**112 093**	**102 804**

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku za obdobie od 01.01.2025 do 31. 12. 2025

Označenie	POLOŽKA	Obdobie od 01.01.2025 - 31. 12. 2025	Obdobie od 01.01.2024 - 31. 12. 2024
a	b	1	1
I.	**Čistý majetok na začiatku obdobia**	**46 700 459**	**35 709 262**
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	1 176 687 973	929 699 786
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /DDJ	0,039688	0,038409
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	18 507 269	29 144 710
2.	Zisk alebo strata fondu	1 144 834	1 507 246
3.	Čistý rast/pokles majetku z precenenia		
4.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		
5.	Výplata výnosov podielnikom		
6.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		
7.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené dopl nkové dôchodkové jednotky	(20 270 109)	(19 660 938)
II.	**Nárast/pokles čistého majetku**	**(618 006)**	**10 991 197**
A.	**Čistý majetok na konci obdobia**	**46 082 453**	**46 700 459**
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	1 133 665 243	1 176 687 973
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /jednej DDJ	0,040649	0,039688

Čistý majetok na začiatku obdobia je majetok poberateľov dávok k 1.1. 2025.

Upísané príspevky predstavujú prevedené kontá účastníkov sporenia, ktorí sa stali od určitého dátumu poberateľmi dávok. V prípade požiadania o dávku sa majetok, zodpovedajúci aktuálnej hodnote osobného účtu účastníka prevedie do výplatného dôchodkového fondu. Hodnota účtu je znížená o jednorazové vyrovnanie, ak oň účastník požiadal. Hodnotiacim obdobím je jeden kalendárny deň. Výška podielu poberateľa dávky na výnose z investovania majetku sa uvádza na osobnom účte k poslednému dňu hodnotiaceho obdobia v eurách. Podiel účastníka na majetku evidovaný na jeho osobnom účte sa uvádza v počte doplnkových dôchodkových jednotiek, v hodnote doplnkovej dôchodkovej jednotky a v eurách.
Doplnková dôchodková jednotka evidovaná na osobnom účte poberateľa vyjadruje podiel účastníka na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Hodnota doplnkovej dôchodkovej jednotky sa vyjadruje v eurách a určuje sa každý deň s presnosťou na 6 desatinných miest.

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

Aktíva

1. Cenné papiere (riadok 1 až 15 súvahy)

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa jednotlivých mien k 31. 12. 2025 a k 31.12. 2024

Číslo riadku	Dlhopisy podľa meny oceňované reálnou hodnotou	31.12.2025	31.12.2024
1.	Dlhopisy denominované v EUR	21 901 425	20 697 840
2.	Dlhopisy denominované v CZK		
3	Dlhopisy denominované v PLN		
3	**Spolu:**	**21 901 425**	**20 697 840**

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa jednotlivých mien k 31. 12. 2025 a k 31.12. 2024

Číslo riadku	Dlhopisy podľa meny oceňované reálnou hodnotou (s kupónmi a bez kupónov)	31.12.2025	31.12.2024
1.	Dlhopisy denominované v EUR	21 901 425	20 697 840
	z toho:		
2a)	Dlhopisy s kupónmi	20 975 307	19 793 424
2b)	Dlhopisy bez kuPónov	926 118	904 416
	Spolu:	**21 901 425**	**20 697 840**

Štruktúra dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. 12. 2025 a k 31.12. 2024

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2025	31.12.2024
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	1 854 620	6 723 771
7.	Nad päť rokov	20 046 805	13 974 069
	Spolu	**21 901 425**	**20 697 840**

Štruktúra dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. 12. 2025 a k 31.12.2024

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2025	31.12.2024
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov	1 712 935	1 324 034
3.	Do šiestich mesiacov	686 529	
4.	Do jedného roka	2 626 078	2 373 899
5.	Do dvoch rokov	5 676 169	5 359 876
6.	Do piatich rokov	9 829 723	11 640 031
7.	Nad päť rokov	1 369 990	
	Spolu	**21 901 425**	**20 697 840**

Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou podľa druhov k 31. 12. 2025 a k 31.12.2024

Číslo riadku	2.III. EUR dlhopisy oceňované RH	Stav k 31. 12. 2025	Stav k 31. 12. 2024
a.	*Dlhopisy bez kupónov*	926 118	904 416
a.1	nezaložené	926 118	904 416
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	*Dlhopisy s kupónmi*	20 975 307	19 793 424
b.1.	nezaložené	20 975 307	19 793 424
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	**21 901 425**	**20 697 840**

Štruktúra portfólia podielových listov podľa druhov k 31. 12. 2025 a k 31.12.2024

Č.r.	4.I. Podielové listy	31.12.2025	31.12.2024
1.	PL otovrených podielových fondov	21 891 997	20 440 652
1.1.	nezaložené	21 891 997	20 440 652
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	podielové listy ostatné		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu:	**21 891 997**	**20 440 652**

Č.r.	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2025	31.12.2024
1.	EUR	21 891 997	20 440 652
2.	USD		
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu:	**21 891 997**	**20 440 652**

2. Krátkodobé pohľadávky (riadok 16 súvahy)

Krátkodobé pohľadávky sú tvorené termínovanými vkladmi v bankách, splatných do 1 roka.

Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. 12. 2025 a k 31.12. 2024

Číslo riadku	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2025	31.12.2024
1.	do jedného mesiaca	109 016	603 188
2.	do troch mesicov	-	
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roka	2 255 230	5 026 133
	Spolu:	**2 364 247**	**5 629 321**

Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. 12. 2025 a k 31.12. 2024

Číslo riadku	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2025	31.12.2024
1.	do jedného mesiaca	109 016	603 188
2.	do troch mesicov	-	2 011 181
3.	do šiestich mesiacov	1 420 465	2 561 746
4.	do jedného roka	834 764	453 206
	Spolu:	**2 364 246**	**5 629 321**

3. Dlhodobé pohľadávky

Dlhodobé pohľadávky sú tvorené termínovanými vkladmi v bankách, splatných viac ako 1 rok.

4. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Položka peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov pozostáva zo zostatkov na účtoch v bankách v jednotlivých menách k 31. decembru 2025.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. 12. 2025 a k 31.12.2024

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v EUR	31.12.2025	31.12.2024
1.	Bežné účty	112 093	102 804
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie 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 3 mesiace	-	-
	Medzisúčet súvaha	**112 093**	**102 804**
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	**112 093**	**102 804**

PASÍVA

1. Záväzky z ukončenia sporenia (riadok 32 súvahy)

Č.r.	2. Záväzky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia	31.12.2025	31.12.2024
1.	Záväzky z ukončenia sporenia/účasti	93 646	87 617
2.	**Záväzky z vrátenia podielov**	**93 646**	**87 617**

2. Záväzky voči správcovskej spoločnosti (riadok 33 súvahy)

Č.r.	3. Záväzky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	31.12.2025	31.12.2024
1.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	23 077	23 404
2.	**Spolu**	**23 077**	**23 404**

3. Ostatné záväzky (riadok 37 súvahy)

Č.r.	6. Ostatné záväzky	31.12.2025	31.12.2024
1.	Záväzky voči depozitárovi	8 184	7 262
2.	Daň vyberaná zrážkou	48 168	38 670
3.	Záväzky voči audítorom	10 842	9 533
4.	Záväzky z obchodného styku	-	-
5.	Záväzky voči exekútorom	3 389	3 492
	Spolu	**70 584**	**58 956**

Ostatné záväzky predstavujú odplatu depozitárovi a poplatky za úschovu a správu cenných papierov, daň z vyplatených dávok, záväzky voči exekútorovi a odplatu za audit.

4. Podielové listy/doplnkové dôchodkové jednotky (riadok 39 súvahy)

Položka	31.12.2025	31.12.2024
Stav k 1. 1.:	45 193 214	33 642 672
Prírastky	20 014 694	31 211 299
Úbytky	(20 270 288)	(19 660 758)
Stav k 31. 12. 2025 a k 31.12. 2024:	**44 937 620**	**45 193 213**

Položka „prírastky na osobných účtoch" predstavuje presunuté príspevky účastníkov a ich zamestnávateľov z iných fondov ako aj zisk z predchádzajúceho obdobia. Položka „úbytky na osobných účtoch" predstavuje dávky vyplácané účastníkom a poberateľom dávok, vrátane vyplatených nárokov oprávneným osobám a dedičom, ako aj kladný výnos tohto výplatného doplnkového dôchodkového fondu, a to v súlade so zákonom o DDS.

Poznámky k výkazu ziskov a strát

1. Výnosy z úrokov

Č.r.	1.1. Úroky	31.12.2025	31.12.2024
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	92 673	238 018
4.	Dlhové cenné papiere	438 094	348 870
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	**530 767**	**586 888**

2.Výnosy z podielových listov

Č.r.	Výnosy podielových listov	31.12.2025	31.12.2024
1.	Otvorené podielové fondy	401 348	490 304
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy		
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľnosti		
		-	-
	Spolu	**401 348**	**490 304**

3. Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku

Č.r.	3. Dividendy	31.12.2025	31.12.2024
1.	EUR	210 127	195 279
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu:	**210 127**	**195 279**

4. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi

Č.r.	4./c. Zisk/strata z cenných papierov	31.12.2025	31.12.2024
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papeire	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	349 218	549 366
	Spolu	**349 218**	**549 366**

5. Zisk/strata z operácií s iným majetkom

Č. riad.	7./f Zisk/strata z operácií s iným majetkom	31.12.2025	31.12.2024
1.	Ostatné výnosy-odstupné a prechody do iných DDS	11	3 553
	Spolu	**11**	**3 553**

i. Bankové a iné poplatky

Č.r.	i. Bankové poplatky a iné poplatky	31.12.2025	31.12.2024
1.	Bankové poplatky	(8 378)	(8 273)
2.	Burzové poplatky		
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(608)	(602)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov		(90)
	Spolu	**(8 986)**	**(8 965)**

k. Náklady na odplatu za správu fondu a služby depozitára

Č.r.	k. Náklady na:	31.12.2025	31.12.2024
k.1	Náklady na odplatu za správu fondu	(284 046)	(259 580)
k.2	Náklady za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(42 763)	(36 442)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(10 842)	(12 977)
III.	**Náklady spolu:**	**(337 651)**	**(308 998)**

A. Zisk alebo strata

Za rok 2025 spoločnosť dosiahla vo výplatnom d.d.fonde zisk vo výške 1 144 834 eur.

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. 12 . 2025

	EUR	*USD*	*Iné meny*	*Spolu*
Aktíva				
Dlhopisy	21 901 425	-	-	21 901 425
Podielové listy	21 891 997	-	-	21 891 997
Dlhodobé pohľadávky	-	-	-	-
Krátkodobé pohľadávky	2 364 246	-	-	2 364 246
Deriviáty	-	-	-	0
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	112 093	-	-	112 093
Ostatný majetok	-	-	-	-
Aktíva spolu	***46 269 761***		-	***46 269 761***
Pasíva		-	-	
Záväzky z ukončenia účasti	93 646	-	-	93 646
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	23 077	-	-	23 077
Deriváty	-	-	-	-
Repoobchody	-	-	-	-
Ostatné záväzky	70 584	-	-	70 584
Účty účastníkov sporenia	44 937 620	-	-	44 937 620
Zisk/strata fondu	1 144 834	-	-	1 144 834
Pasíva spolu	***46 269 761***			***46 269 761***

S t a b i l i t a v ý p l a t n ý d. d. f.
S T A B I L I T A, d. d. s., a. s.

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. 12 . 2024

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	20 697 840			20 697 840
Podielové listy	20 440 652	-	-	20 440 652
Dlhodobé pohľadávky				0
Krátkodobé pohľadávky	5 629 321	-	-	5 629 321
Deriviáty		-	-	0
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	102 804	-	-	102 804
Ostatný majetok	-			-
Aktíva spolu	***46 870 617***		**0**	***46 870 617***
Pasíva		-	-	
Záväzky z ukončenia účasti	87 617	-	-	87 617
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	23 404	-	-	23 404
Deriváty	-	-	-	-
Repoobchody	-	-	-	-
Ostatné záväzky	58 956	-	-	58 956
Účty účastníkov sporenia	45 193 214	-	-	45 193 214
Zisk/strata fondu	1 507 426	-	-	1 507 426
Pasíva spolu	***46 870 617***			***46 870 617***

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. 12. 2025

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	3m-1 rok	1rok-5rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
Aktíva							
Dlhopisy	-	1 712 935	3 312 607	15 505 893	1 369 990	-	21 901 425
Podielové listy	-	-	-	-	-	21 891 997	21 891 997
Krátkodobé pohľadávky	109 016	-	2 255 229	-	-	-	2 364 246
Dlhodobé pohľadávky	-	-	-	-	-	-	-
Derviáty	-	-	-		-	-	-
Peňažné prostriedky a ekviva	112 093	-	-		-	-	112 093
Ostatný majetok		-			-		-
Aktíva spolu	**221 109**	**1 712 935**	**5 567 836**	**15 505 893**	**1 369 990**	**21 891 997**	***46 269 761***
Pasíva		-	-	-	-	-	
Záväzky z ukončenia účasti		-	-	-	-	93 646	93 646
Záväzky voči správcovskej sp	23 077	-	-		-	-	23 077
Deriváty		-	-		-	-	0
Repoobchody	-	-	-	-	-	-	0
Ostatné záväzky	70 584	-	-		-	-	70 584
Účty účastníkov sporenia		-	-		-	44 937 620	44 937 620
Zisk/strata fondu		-	-	-	-	1 144 834	1 144 834
Pasíva spolu	***93 661***	-	-	-	-	***46 176 100***	***46 269 761***

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. 12. 2024

	0-1 mesiac	*1-3 mesiace*	*3m-1 rok*	*1rok-5rokov*	*nad 5 rokov*	*Neurčené*	*Spolu*
Aktíva							
Dlhopisy	-	1 324 034	2 373 899	16 999 907		-	20 697 840
Podielové listy	-	-	-	-	-	20 440 652	20 440 652
Krátkodobé pohľadávky	603 187	2 011 181	3 014 953	-	-	-	5 629 321
Dlhodobé pohľadávky	-	-	-	-	-	-	-
Deriváty	-	-	-		-	-	-
Peňažné prostriedky a ekviva	102 804	-	-		-	-	102 804
Ostatný majetok		-			-		-
Aktíva spolu	**705 991**	**3 335 215**	**5 388 852**	**16 999 907**	**0**	**20 440 652**	***46 870 617***
Pasíva		-	-	-	-	-	
Záväzky z ukončenia účasti		-	-	-	-	87 617	87 617
Záväzky voči správcovskej sp	23 404	-	-		-	-	23 404
Deriváty		-	-		-	-	0
Repoobchody	-	-	-	-	-	-	0
Ostatné záväzky	58 956	-	-		-	-	58 956
Účty účastníkov sporenia		-	-		-	45 193 214	45 193 214
Zisk/strata fondu		-	-	-	-	1 507 426	1 507 426
Pasíva spolu	***82 360***	-	-	-	-	***46 788 257***	***46 870 617***

Informácie o následných udalostiach

Prebiehajúci vojenský konflikt na blízkom východe môže mať dopad na európske hospodárstvo a na celý svet. Účtovná jednotka nemá žiadnu priamu expozíciu voči emitentom týchto krajín.

Dopad na všeobecnú ekonomickú situáciu si však môže zároveň vyžadovať prehodnotenie určitých predpokladov a odhadov. Táto záležitosť môže viesť k významným úpravám účtovnej hodnoty určitých aktív a pasív v nasledujúcom účtovnom období z dôvodu potreby prehodnotenia predpokladov a parametrov použitých pri stanovení ich hodnoty k 31. decembru 2025, ktoré si v dôsledku aktuálnej situácie môžu vyžadovať prehodnotenie v nasledujúcom účtovnom období. V tejto fáze nie je vedenie spoločnosti schopné spoľahlivo odhadnúť dopad, pretože udalosti sa vyvíjajú zo dňa na deň.

Dlhodobejšie pretrvávanie súčasnej situácie môže mať negatívny vplyv v podobe zníženia čistej hodnoty aktív. V prípade pesimistického scenára, ktorý zahŕňa stagnujúci resp. ešte mierne horší vývoj čistých aktív spravovaných fondov do konca roka, pretrvávanie vojnového konfliktu a neistoty na trhu, je možné očakávať v porovnaní s plánovaným stavom pokles hodnoty čistých aktív. Spoločnosť v tejto chvíli dopady nedokáže spoľahlivo kvantifikovať.

Napriek tomu spoločnosť ku dňu zostavenia tejto účtovnej závierky aj naďalej plní svoje záväzky k dátumu ich splatnosti, a preto stále uplatňuje predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti pri zostavovaní účtovnej závierky.

Od dátumu ročnej účtovnej závierky konzervatívneho príspevkového d.d. fondu k 31. decembru 2025, až po zostavenie závierky nenastali žiadne následné udalosti, ktoré by mali významný vplyv na závierku, okrem tých, ktoré sú v tejto poznámke uvedené.