Stabilita akciový príspevkový d.d.f.,
STABILITA, d.d.s., a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

31. DECEMBER 2025

Deloitte.

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 akciový príspevkový 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 akciový príspevkový 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 akciový príspevkový 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. marca 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	X	S	X	D	I	0	8	P	V	Z	1	R	3	4

Daňové identifikačné číslo

2	0	2	2	3	1	1	8	5	2

Účtovná závierka

x	riadna	x	zostavená
	mimoriadna		schválená
	priebežná		

Zostavená za obdobie

mesiac		rok			
0	1	2	0	2	5
1	2	2	0	2	5

IČO

3	6	7	1	8	5	5	6

SK NACE

6	5	3	0	0

Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie (mesiac rok)

0	1	2	0	2	4
1	2	2	0	2	4

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

S	T	A	B	I	L	I	T	A	,	d.	d.	s.,		a.	s.												

Názov spravovaného fondu

S	t	a	b	i	l	i	t	a		a	k	c	i	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý	
d	.	d	.	f	.	S	T	A	B	I	L	I	T	A		d	.	d	.	s	.	a	.	s	.				

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

Ž	R	I	E	D	L	O	V	Á																	1	3

PSČ

0	4	0	0	1

Obec

K	O	Š	I	C	E									

Smerové číslo telefónu

0	0	5	5	

Telefón

7	2	7	9	8	3	6		

Fax

E-mail

s	n	i	t	i	l	a	@	s	t	a	b	i	l	i	t	a	.	s	k									

Zostavená dňa: 28.02.2026	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:
Schválená dňa:	

LEI

3	1	5	7	0	0	X	S	X	D	I	0	8	P	V	Z	1	R	3	4

ÚČ FOND 3-02

S	t	a	b	i	l	i	t	a		a	k	c	i	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	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 8)**	1	**89 396 217**	**74 590 205**
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	0	0
a)	bez kupónov	3	0	0
b)	s kupónmi	4	0	0
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	**0**	**2 263 748**
a)	bez kupónov	6	0	0
b)	s kupónmi	7	0	2 263 748
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	**0**	**881 121**
a)	obchodovateľné akcie	9	0	881 121
b)	neobchodovateľné akcie	10	0	0
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cen. papierov	11	0	0
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obch. spoločnostiach	12	0	0
4.	Podielové listy	13	**87 475 924**	**68 265 918**
a)	otvorených podielových fondov	14	87 475 924	68 265 918
b)	ostatné	15	0	0
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	**1 920 292**	**3 179 417**
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	1 920 000	3 178 881
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond podiel	18	0	0
c)	iné	19	292	536
d)	obrátené repoobchody	20	0	0
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	0	0
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	0	0
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond podiel	23	0	0
7.	Deriváty	24	**0**	**0**
8.	Drahé kovy	25	0	0
II.	**Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)**	26	**366 202**	**152 023**
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	366 202	152 023
10.	Ostatný majetok	28	0	0
	Aktíva spolu	29	**89 762 419**	**74 742 228**

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	192 425	148 781
1.	Záväzky voči bankám	31	0	0
2.	Záväzky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti	32	401	401
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	33	152 064	114 239
4.	Deriváty	34	0	0
5.	Repoobchody	35	0	0
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	36	0	0
7.	Ostatné záväzky	37	39 959	34 141
II.	Vlastné imanie	38	89 569 994	74 593 447
8.	Podielové listy/dôchodkové jednotky/doplnkové dôchodkové jednotky	39	81 269 857	65 917 582
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	40	8 300 137	8 675 866
	Pasíva spolu	41	**89 762 419**	**74 742 228**

LEI

3	1	5	7	0	0	X	S	X	D	I	0	8	P	V	Z	1	R	3	4

ÚČ FOND 3-02

S	t	a	b	i	l	i	t	a		a	k	c	i	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	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	**101 908**	**210 496**
1.1.	úroky	2	101 908	210 496
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	11 165 244	8 031 184
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	381 356	819 985
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7	381 356	819 985
3.2.	výsledok zaistenia	8		
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	102 672	353 855
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	(1 942 059)	1 054 512
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11		
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	12		
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13	32 941	41 972
I.	**Výnos z majetku vo fonde**	14	**9 842 063**	**10 512 004**
h.	Transakčné náklady	15	(2 380)	(1 368)
i.	Bankové a iné poplatky	16	(349)	(473)
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	17	**9 839 334**	**10 510 163**
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	**9 839 334**	**10 510 163**
k.	Náklady na:	23		
k.1.	odplatu za správu fondu	24	(794 279)	(712 981)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	25	(654 890)	(1 036 406)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	(72 882)	(62 811)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	(17 146)	(22 099)
A.	**Zisk alebo strata**	**28**	**8 300 137**	**8 675 866**

POZNÁMKY
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 Akciový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len „akciový 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., IČO 36 718 556, so sídlom Bačíkova 5, 040 01 Košice, ktorá bola založená Zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice spísanej notárkou JUDr. Magdalénou Drgoňovou, pod č. N3/2006, Nz 1079/2006, NCRIs 1071/2006 zo dňa 12. januára 2006 a zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Košice I, oddiel Sa, vložka č. 1407/V. Spoločnosť je právnym nástupcom Doplnkovej dôchodkovej poisťovne Stabilita, 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 akciového dôchodkového fondu je upravená zákonom č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení, štatútom fondu a inými všeobecne záväznými právnymi predpismi.

Akciový dôchodkový fond nie je právnickou osobou, vytvára sa na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Majetok vo fonde nie je súčasťou majetku spoločnosti, spolu s hospodárením sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia spoločnosti a od majetku a hospodárenia s majetkom v iných doplnkových dôchodkových fondoch, ktoré spoločnosť spravuje.

Spoločnosť je akciová spoločnosť so sídlom na území Slovenskej republiky, ktorej predmetom je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov za účelom vykonávania doplnkového dôchodkového sporenia na základe povolenia UDK-004/2006 PDDS udeleného Národnou bankou Slovenska.

Štatút akciového dôchodkového fondu bol schválený riadnym valným zhromaždením a podpísaný členmi predstavenstva v súlade s rozhodnutím Národnej banky Slovenska ODT – 120119/2011-1 zo 6. 12. 2011, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 7. 12. 2011. Aktuálny štatút akciového d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 7.11.2023 po udelení predchádzajúcich súhlasov a bol podpísaný členmi predstavenstva a zároveň zverejnený na webovom sídle spoločnosti. Štatút nadobudol účinnosť 1.1.2024. Predstavenstvo spoločnosti v zmysle zákona o DDS vyhlasuje, že skutočnosti uvedené v Štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé. Právne vzťahy medzi účastníkmi doplnkového dôchodkového sporenia a spoločnosťou, ktoré nie sú vyslovene upravené v štatúte, sa spravujú účastníckou zmluvou, dávkovým plánom, príslušnými ustanoveniami zákona č. 650/2004 Z.z., ako aj ďalšími ustanoveniami príslušných všeobecne záväzných právnych predpisov.

Spoločnosť vykonáva správu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde samostatne vo svojom mene a v záujme účastníkov sporenia (ďalej len „účastník"). Spoločnosť zabezpečuje vedenie účtovníctva a výkazníctva v doplnkovom dôchodkovom fonde oddelene od svojho majetku a zostavuje samostatnú účtovnú závierku doplnkového dôchodkového fondu podľa ustanovení § 30 zákona č. 650/2004 Z.z..

Majetok spravovaný v doplnkovom dôchodkovom fonde nie je majetkom spoločnosti, individuálna účtovná závierka doplnkového dôchodkového fondu nie je konsolidovaná do účtovnej závierky spoločnosti. Spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, pretože nespĺňa podmienky pre konsolidáciu podľa ustanovení § 22 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve").

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, bola zostavená v súlade s Opatrením MF SR č. MF/013724/2018-74, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR z 13. decembra 2007 č.

MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov. Všetky údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, záporné hodnoty v zátvorkách.

Investičná stratégia akciového dôchodkového fondu je rastová, jej cieľom je dosiahnuť rast hodnoty majetku v dlhodobom horizonte pri snahe o zachovanie primeranej úrovne rizika. Prihliada na účel zriadenia príspevkového dôchodkového fondu. Stratégia predpokladá alokáciu investovaného majetku prednostne do akciovej zložky, pričom investície do dlhopisovej a peňažnej zložky sú doplnkové, pri čiastočnom eliminovaní menového rizika. Hodnota akciovej zložky môže dosiahnuť 100% hodnoty majetku fondu. Obmedzenia a podrobnosti v investičnej stratégii vyplývajú z príslušných právnych predpisov a zo štatútu akciového dôchodkového fondu.

Obchodné meno správcovskej spoločnosti a ostatné všeobecné informácie o fonde

Akciový dôchodkový fond spravuje doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s. so sídlom v Košiciach, Žriedlová ulica č. 13. IČO spoločnosti 36 718 556.

Depozitárom akciového príspevkového 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

Okresným súdom Bratislava I., oddiel Sa, vložka číslo 601/B. Depozitár vykonáva činnosť na základe písomnej zmluvy so spoločnosťou o výkone činnosti depozitára.

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. 12. 2025

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

B. Použité účtovné zásady a metódy

B1) Informácie o nepretržitom trvaní doplnkového dôchodkového fondu

Táto účtovná závierka je zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania akciového 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

Pri zostavovaní účtovnej závierky spoločnosť postupovala v zmysle zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve a tiež v zmysle Opatrenia citovaného vyššie.

- Zásady hospodárenia s majetkom v akciovom príspevkovom dôchodkovom fonde

Spoločnosť vykonáva správu majetku v akciovom dôchodkovom fonde samostatne, vo svojom mene a v záujme účastníkov sporenia. Majetok fondu 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 účastníkov sporenia 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 účastníkov v dôsledku nesprávneho výkonu činnosti spoločnosti.

B3) Informácie o použití nových účtovných zásad a nových účtovných metód v porovnaní s prechádzajúcim účtovným obdobím a dôvodoch ich uplatnenia a vplyve na výsledok hospodárenia a čistý majetok doplnkového dôchodkového fondu

Akciový príspevkový doplnkový fond bol založený 1.2.2012. V porovnaní s predchádzajúcich účtovným obdobím neboli zaznamenané žiadne zmeny účtovných postupov, metód oceňovania a odpisovania položiek účtovnej závierky v porovnaní s predchádzajúcim obdobím. Opatrením MF SR č. 013724/2018-74 sa upravuje usporiadanie 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 cenný papier nakúpený spolu s alikvotným úrokovým výnosom, jeho hodnota sa zachytí na príslušnom analytickom účte k danému cennému papieru. 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 teoretická cena na základe kvalifikovaného odhadu podľa postupu uvedeného v Opatrení NBS č. 180/2012 zo dňa 12.6.2012.

Majetkové cenné papiere (podielové listy, akcie) sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou (prvotné ocenenie).

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky spoločnosť oceňuje cenné papiere reálnou hodnotou v súlade so štatútom akciového dôchodkového fondu, zákonom č. 650/2004 Z.z., Opatrenie 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 2021.

Reálnou hodnotou finančného nástroja sa rozumie cena, ktorú možno dosiahnuť pri obchode s finančným nástrojom v nezávislej transakcii medzi informovanými a dobrovoľne zúčastnenými stranami. Reálnu 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 Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

- krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky na termínovaných účtoch v jednotlivých bankách splatné do 1 roka. Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro a vykazujú v závierke fondu v súlade so zákonom o účtovníctve referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnu bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

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".

Spoločnosť má v portfóliu akciového dôchodkového deriváty za účelom riadenia rizík vo fonde. V zmysle § 53 zákona č. 650/2004 Z.z. spoločnosť pri správe majetku nesmie uzatvárať obchody s finančnými derivátmi, pri ktorých by sa vyžadovalo krytie vo forme aktív, ktoré nie je možné nadobúdať do majetku v akciovom dôchodkovom fonde v súlade s investičnou stratégiou.

- *peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*

Peňažnými prostriedkami sú peňažné prostriedky v banke alebo 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 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, poplatkami banke za vedenie účtov. V zmysle novely zákona 650/2004 Z.z. spoločnosť eviduje k 31. decembru 2013 aj záväzok fondu za služby audítora.

- *účty účastníkov*

Na týchto účtoch sa zachytávajú pohyby na osobných účtoch účastníkov sporenia v akciovom dôchodkovom fonde. Pohyb je zachytený na účtoch skupiny 56, prílohou je aj výkaz „Prehľad o zmenách na osobných účtoch účastníkov sporenia".

B5) Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

Deň uskutočnenia účtovného prípadu 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 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, môže sa o cennom papier účtovať ako o prevedenom už v deň uzavretia obchodu (účtovníctvo obchodného dňa – trade date accounting).

Podľa Štatútu fondov základom pre výpočet je priemerná čistá ročná hodnota majetku v doplnkových dôchodkových fondoch.

Ostatné doplňujúce informácie

Odplata za správu a zhodnotenie majetku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Spoločnosť má nárok na odplatu za správu fondu a odplatu za zhodnotenie v zmysle § 35a a § 35b zákona o DDS. Odplata za správu príspevkového d.d.f. predstavuje na rok 2025 1,00 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v príspevkovom d.d.f. Odplata za správu sa do záväzkov zahŕňa denne, platí sa mesačne, a to za ukončený kalendárny mesiac správy vo výške percentuálnej sadzby, uvedenej vyššie. Podľa Štatútu fondov základom pre výpočet je priemerná čistá ročná hodnota majetku v doplnkových dôchodkových fondoch. Vo výkaze Ziskov a strát je zúčtovaná v položke „náklady na odplatu za správu fondu"

Odplata za zhodnotenie majetku sa určuje každý pracovný deň na základe vzorca uvedeného v štatúte doplnkového dôchodkového fondu v časti VI, bod 9. Spoločnosť nemá nárok na odplatu za zhodnotenie v prípade, ak vypočítaná suma má zápornú hodnotu. Odplata za zhodnotenie sa do záväzkov zahŕňa denne, platí sa mesačne, a to za ukončený kalendárny mesiac, vo výkaze je zúčtovaná v položke „Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde"

Odplata za výkon činnosti depozitára

Majetok v akciovom 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:

Od 0 – 180 000 000 EUR	0,038% p.a. z objemu NAV
Od 180 000 000 – 320 000 000 EUR	70 110 EUR + 0,025% z objemu prevyšujúceho 180 mil.EUR
Od 320 000 000 – 370 000 000 EUR	105 985 EUR + 0,022% z objemu prevyšujúceho 320 mil.EUR
Od 370 000 000 EUR:	117 260 EUR + 0,020% z objemu prevyšujúceho 370 mil.EUR

Výška odplaty sa vypočíta na dennej báze, a to alikvotne z celkovej výšky dennej čistej hodnoty majetku všetkých doplnkových dôchodkových fondov fondu, ktoré spravuje spoločnosť. Odplata sa uhrádza vždy za ukončený kalendárny mesiac.

Odplata za prestup

Odplata za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti je v období jedného roka od uzatvorenia účastníckej zmluvy 5% hodnoty zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu predchádzajúcemu dňu prestupu. Doplnková dôchodková spoločnosť nemá nárok na odplatu za prestup účastníka od inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, ak od uzatvorenia účastníckej zmluvy uplynul viac ako jeden rok. Odplata za prestup do 1 roka je výnosom Spoločnosti v zmysle § 35c) Zákona 650/2004 Z.z..

Odplata za odstupné

Časť odplaty za odstupné je výnosom Spoločnosti, vo výške určenej podľa dávkového plánu, ak v ňom je určená, inak vo výške určenej podľa zákona účinného do 31. decembra 2013. Suma zodpovedajúca rozdielu medzi aktuálnou hodnotou osobného účtu účastníka, a súčtom odstupného je v zmysle § 87n) ods 10 Zákona 650/2004 Z.z. kladným výnosom príspevkového doplnkového d. fondu.

Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu

Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu zobrazuje zmeny hodnoty majetku vo fonde, z dôvodu zhodnotenia majetku vo fonde a vzťahov s účastníkmi sporenia. Zobrazuje 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 príspevkovom 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.

Dane platené z príspevkových doplnkových dôchodkových fondov

Doplnkové dôchodkové fondy odvádzajú pri výplate dávky zrážkovú daň podľa § 43 odst. 5 zákona č. 595/2003 Z.z. Základom pre daň vyberanú zrážkou je plnenie znížené o zaplatené vklady alebo poistné.

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

Pohľadávky a záväzky v akciovom 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 k 31. 12. 2025

Označenie	Položky	Obdobie od 01.01.2025 - 31.12.2025	Obdobie od 01.01.2024 - 31.12.2024
x	**Peňažný tok z prevádzkovej činnosti**	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	101 908	210 496
2.	Zmena stavu pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (+/-)	31 432	2 336
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 541 926)	(1 836 138)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	41 250	20 205
5.	Výnosy z dividend (+)	381 356	819 985
6.	Zmena stavu pohľadávok z dividendy (+/-)		732
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	80 039 390	20 641 124
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)		
9.	Obrat strany Dr analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(86 801 756)	(26 907 719)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+/-)		
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 (+)	6 687	4 294
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	**(7 741 659)**	**(7 044 686)**
x	**Peňažný tok z investičnej činnosti**		
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)		
17.	Zmena stvu záväzkov z obstarania nehnuteľností (+/-)		
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)		
19.	Zmena stvau pohľadávkok na dividenty z realitných spoločností (+/-)		
20.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	1 259 125	2 124 380
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	1 259 125	2 124 380
x	**Peňažný tok z finančnej činnosti**		
21.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	10 209 159	9 431 731
22.	Postupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(3 532 749)	(4 471 830)
23.	Zmena stvau záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené P/pohľadávky z prestupov do (+/-)		
24.	Dedičstvá (-)		
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 stvau záväzkov za úroky za dlhodobé úroky (+/-)		
III.	**Čistý peňažný tok z finančnej činnosti**	**6 676 410**	**4 959 901**
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriekdy v cudzej mene	20 302	772
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	214 177	40 366
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	152 023	111 657
VII.	**peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.**	**366 201**	**152 023**

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 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**	**74 593 447**	**60 957 447**
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	1 370 764 321	1 275 528 071
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /DDJ	0,054417	0,047791
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	10 209 159	9 431 964
2.	Zisk alebo strata fondu	8 300 137	8 675 866
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	(3 532 749)	(4 471 830)
II.	**Nárast/pokles čistého majetku**	**14 976 547**	**13 636 000**
A.	**Čistý majetok na konci obdobia**	**89 569 994**	**74 593 447**
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	1 490 543 915	1 370 764 321
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /jednej DDJ	0,060093	0,054417

Čistý majetok na začiatku obdobia je stav majetku fondu k 1.1.2025. Upísané príspevky predstavujú príspevky účastníkov a zamestnávateľov. Položka prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky predstavujú vyplatené dávky účastníkov a poberateľov dávok, vrátane vyplatených nárokov oprávneným osobám a kladný výnos fondu v súlade so zákonom č. 650/2004 Z.z..

Ak účastník požiada o vyplácanie dočasného doplnkového starobného dôchodku alebo dočasného doplnkového výsluhového dôchodku, prevedie sa jeho majetok zodpovedajúci aktuálnej hodnote osobného účtu účastníka ku dňu prevedenia tohto majetku, zníženého o výšku jednorazového vyrovnania, ak o jednorazové vyrovnanie účastník požiadal, do výplatného doplnkového dôchodkového fondu.

Doplnková dôchodková jednotka evidovaná na osobnom účte účastníka 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
Súvaha fondu

Aktíva

1. Cenné papiere (riadok 1 až 15 súvahy)

Splatnosť kupónov cenných papierov je prezentovaná v tom istom časovom pasme ako splatnosť istiny.

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

Číslo riadku	Dlhopisy podľa meny oceňované reálnou hodnotou	31.12.2025	31.12.2024
1.	Dlhopisy denominované v EUR	0	1 134 585
2.	Dlhopisy denominované v USD	0	0
3	Dlhopisy denominované v CZK	0	1 129 163
	Spolu:	**0**	**2 263 748**

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2025	31.12.2024
1.	Do jedného mesiaca	0	0
2.	Do troch mesiacov	0	0
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roka	0	0
5.	Do dvoch rokov	0	0
6.	Do piatich rokov	0	0
7.	Nad päť rokov	0	1 134 585
	Spolu	**0**	**1 134 585**

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024

Číslo riadku	2.I. CZK Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splat nosti	31.12.2025	31.12.2024
1.	Do jedného mesiaca	0	0
2.	Do troch mesiacov	0	0
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roka	0	0
5.	Do dvoch rokov	0	0
6.	Do piatich rokov	0	1 129 163
7.	Nad päť rokov	0	0
	Spolu	**0**	**1 129 163**

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2025	31.12.2024
1.	Do jedného mesiaca	0	0
2.	Do troch mesiacov	0	508 333
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roka	0	0
5.	Do dvoch rokov	0	0
6.	Do piatich rokov	0	626 252
7.	Nad päť rokov	0	0
	Spolu	**0**	**1 134 585**

S t a b i l i t a a k c i o v ý p r í s p e v k o v ý
d . d . f . S T A B I L I T A d . d . s . a . s .

Číslo riadku	2.II. CZK Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splat nosti	31.12.2025	31.12.2024
1.	Do jedného mesiaca	0	0
2.	Do troch mesiacov	0	1 129 163
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roka	0	0
5.	Do dvoch rokov	0	0
6.	Do piatich rokov	0	0
7.	Nad päť rokov	0	0
	Spolu	**0**	**1 129 163**

Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou podľa jednotlivých mien k 31.12.2025 a k 31.12.2024

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2025	31.12.2024
a..	Dlhopisy bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b..	Dlhopisy s kupónmi	-	1 134 585
b.1.	nezaložené	-	1 134 585
b.2	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	**-**	**1 134 585**

Číslo riadku	2.III. CZK Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2025	31.12.2024
a..	Dlhopisy bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b..	Dlhopisy s kupónmi	-	1 129 163
b.1.	nezaložené	-	1 129 163
b.2	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	**-**	**1 129 163**

Štruktúra portfólia akcií podľa druhov k 31. 12. 2025 a k 31. 12. 2024

Č.r.	3.I Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	31.12.2025	31.12.2024
1.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	0	881 121
1.1.	obchodovateľné akcie	0	881 121
1.2.	neobchodovateľné akcie		
1.3.	podiely v obch. spoločnostiach,kt.nemajú formu CP		
1.4.	obstaranie neobchod.akcií a podielov v obch. spoločnostiach		
	Spolu:	**0**	**881 121**

Č.r.	3.II Akcie a podiely v obch. spol. podľa meny	31.12.2025	31.12.2024
1.	EUR	0	0
2.	USD	0	881 121
	Spolu:	**0**	**881 121**

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	87 475 924	68 265 918
1.1.	nezaložené	87 475 924	68 265 918
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	podielové listy ostatné		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu:	**87 475 924**	**68 265 918**

Č.r.	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2025	31.12.2024
1.	EUR	76 349 820	50 136 914
2.	USD	11 126 105	18 129 005
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu:	**87 475 924**	**68 265 918**

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	1 920 292	3 179 417
2.	do troch mesicov	0	0
3.	do šiestich mesiacov	0	0
4.	do jedného roka	0	0
	Spolu:	**1 920 292**	**3 179 417**

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

Číslo riadku	5.II. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2025	31.12.2024
1.	do jedného mesiaca	1 920 292	3 179 417
2.	do troch mesicov	0	0
3.	do šiestich mesiacov	0	0
4.	do jedného roka	0	0
	Spolu:	**1 920 292**	**3 179 417**

3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (riadok 27 súvahy)

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	201 821	124 947
2.	Colaterall		
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie do 48 hodín a vklady splatné do 48 hodín	103 000	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace		
	Medzisúčet súvaha	**304 821**	**124 947**
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**304 821**	**124 947**

S	t	a	b	i	l	i	t	a		a	k	c	i	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý	
d	.	d	.	f	.	S	T	A	B	I	L	I	T	A		d	.	d	.	s	.	a	.	s	.				

Peňažné prostriedky uvádzané na kolaterálovom účte sú účelovo viazané a používané len na vyrovnanie záväzkov voči protistrane v súvislosti s finančnými derivátmi.

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v USD	31.12.2025	31.12.2024
1.	Bežné účty	61 163	2 061
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	**61 163**	**2 061**
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**61 163**	**2 061**

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 CZK	31.12.2025	31.12.2024
1.	Bežné účty	218	25 015
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	**218**	**25 015**
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**218**	**25 015**

4. Ostatný majetok (riadok 28 súvahy)

Č.r.	10. Ostatný majetok	31.12.2025	31.12.2024
1.	Pohľadávky z kolaterálu		
2.	Ostatné pohľadávky	0	0
3.	Pohľadávky z dividend	0	0
	Spolu	**0**	**0**

Pasíva

1. Záväzky z ukončenia účasti (riadok 32 súvahy)

Č.r.	2. Záväzky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia	31.12.2025	31.12.2024
1.	Záväzky z ukončenia sporenia/účasti	401	401
	Spolu	**401**	**401**

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	152 064	114 239
	Spolu	**152 064**	**114 239**

3. Ostatné záväzky (riadok 37 súvahy)

Č.r.	7. Ostatné záväzky	31.12.2025	31.12.2024
1.	Záväzky voči depozitárovi	15 480	13 007
2.	Daň vyberaná zrážkou	6 687	4 294
3.	Záväzky z obchodného styku	0	0
4.	Záväzky voči auditorovi	17 146	16 195
5.	Záväzky - rámcova zmluva na kolaterál	0	0
6.	Záväzky - nároky exekútorov	646	646
	Spolu	**39 959**	**34 141**

Ostatné záväzky prestavujú odplatu depozitárovi, poplatky za úschovu a správu cenných papierov, daň z vyplatených dávok, odplatu depozitárovi a záväzky z vyplatených dividend podielových listov.
Odplaty voči depozitárovi a poplatky za správu cenných papierov sú účtované s DPH, tieto činnosti nie sú oslobodenými činnosťami v zmysle § 39, ods 1) Zákona o DPH. Zrážkové dane predstavujú zostatok daní, ktoré je povinná spoločnosť pri výplate dávok z doplnkového dôchodkového sporenia zraziť v zmysle Zákona o dani z príjmov, § 43 ods 3) písmeno e) poberateľom dávok. Základom dane v prípade výplaty dávky z doplnkového dôchodkového sporenia je plnenie, znížené o zaplatené príspevky.

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

Č.r.	8. Podielové listy/doplnkové dôchodkové jednotky	31.12.2025	31.12.2024
1.	Stav k 1. 1. 2025	65 917 582	54 051 245
2.	Prírastky	18 885 024	16 337 934
3.	Úbytky	(3 532 749)	(4 471 597)
	Spolu	**81 269 858**	**65 917 582**

Položka „prírastky na osobných účtoch" predstavuje príspevky účastníkov a ich zamestnávateľov 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 akciového 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	88 471	120 715
4.	Dlhové cenné papiere	13 436	89 781
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	**101 908**	**210 496**

2. Výnosy z podielových listov

Č.r.	2. Výnosy z podielových listov	31.12.2025	31.12.2024
1.	Otvorené podielové fondy	11 165 244	8 031 184
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	**11 165 244**	**8 031 184**

3. Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku

Č.r.	3. Dividendy	31.12.2025	31.12.2024
1.	EUR	212 604	547 900
2.	USD	168 751	272 085
3.	JPY		
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu:	**381 356**	**819 985**

4. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

Č.r.	4./c. Zisk/strata z cenných papierov	31.12.2025	31.12.2024
1.	Akcie	96 939	189 722
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	5 734	164 133
4.	Bonusový certifikát		
	Spolu	**102 672**	**353 855**

5. Zisk/strata z operácií s devízami

Čr.	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	31.12.2025	31.12.2024
1.	EUR	-	-
2.	USD	(1 946 700)	1 074 998
3.	JPY		
4.	BRL	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	4 641	(20 486)
8.	PLN	-	-
9.	TRY	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	**(1 942 059)**	**1 054 512**

8. 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	32 941	41 972
	Spolu	**32 941**	**41 972**

i. Bankové odplaty a poplatky

Č.r.	i. Bankové poplatky a iné poplatky	31.12.2025	31.12.2024
1.	Bankové poplatky	(304)	(428)
2.	Burzové poplatky		
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(2 380)	(1 368)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(45)	(45)
	Spolu	**(2 729)**	**(1 841)**

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	(794 279)	(712 981)
k.2	Náklady za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(654 890)	(1 036 406)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(72 882)	(62 811)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(17 146)	(22 099)
	Spolu:	**(1 539 197)**	**(1 834 297)**

A. Zisk alebo strata

Za 12 mesiacov roka 2025 spoločnosť dosiahla v akciovom príspevkovom d.d.f. zisk vo výške 8 300 137,10 eur.

S	t	a	b	i	l	i	t	a		a	k	c	i	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	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. decembru 2025

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	0	0	0	0
Bonusové certifikáty				
Podielové listy	76 349 820	11 126 105	0	87 475 924
Akcie a podiely v obchodných spoločnost.		0		0
Krátkodobé pohľadávky	1 920 292	0	0	1 920 292
Deriváty				0
Peňažné prostriedky a ekv., ostatný majet.	304 821	61 163	218	366 202
Ostatný majetok	0			0
Aktíva spolu	***78 574 933***	***11 187 268***	***218***	***89 762 418***
Pasíva				
Záväzky z ukončenia účasti	401			401
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	152 064			152 064
Deriváty				-
Repoobchody				-
Ostatné záväzky	39 959			39 959
Účty účastníkov sporenia	81 269 857			81 269 857
Zisk/strata fondu	8 300 137			8 300 137
Pasíva spolu	***89 762 419***	***-***	***-***	***89 762 419***

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

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	1 134 585	0	1 129 163	2 263 748
Bonusové certifikáty				
Podielové listy	50 136 914	18 129 005	0	68 265 918
Akcie a podiely v obchodných spoločnost.		881 121		881 121
Krátkodobé pohľadávky	3 073 478	105 939	0	3 179 417
Deriváty				0
Peňažné prostriedky a ekv., ostatný majet.	124 947	2 061	25 015	152 023
Ostatný majetok	0			0
Aktíva spolu	***54 469 924***	***19 118 126***	***1 154 178***	***74 742 228***
Pasíva				
Záväzky z ukončenia účasti	401			401
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	114 239			114 239
Deriváty				-
Repoobchody				-
Ostatné záväzky	34 141			34 141
Účty účastníkov sporenia	65 917 582			65 917 582
Zisk/strata fondu	8 675 866			8 675 866
Pasíva spolu	***74 742 228***	***-***	***-***	***74 742 228***

S	t	a	b	i	l	i	t	a		a	k	c	i	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý	
d	.	d	.	f	.	S	T	A	B	I	L	I	T	A		d	.	d	.	s	.	a	.	s	.				

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

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	3m-1 rok	1rok-5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
Aktíva							
Dlhopisy	0	0	0	0	0	0	0
Bonusové certifikáty							
Podielové listy						87 475 924	87 475 924
Akcie						0	0
Krátkodobé pohľadávky	1 920 292	0	0	0	0	0	1 920 292
Derviáty							0
Peňažné prostriedky a ekv.	366 202	0	0	0	0	0	366 202
Ostatný majetok							0
Aktíva spolu	**2 286 494**	**0**	**0**	**0**	**0**	**87 475 924**	***89 762 419***
Pasíva							
Záväzky z ukončenia účasti	401						401
Záväzky voči DDS	152 064						152 064
Deriváty							0
Repoobchody							0
Ostatné záväzky	39 959						39 959
Účty účastníkov sporenia						81 269 857	81 269 857
Zisk/strata fondu						8 300 137	8 300 137
Pasíva spolu	**192 425**					**89 569 994**	***89 762 419***

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

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	3m-1 rok	1rok-5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
Aktíva							
Dlhopisy	0	1 637 496	0	626 252	0	0	2 263 748
Bonusové certifikáty							
Podielové listy						68 265 918	68 265 918
Akcie						881 121	881 121
Krátkodobé pohľadávky	3 179 417	0	0	0	0	0	3 179 417
Derviáty							0
Peňažné prostriedky a ekv.	152 023	0	0	0	0	0	152 023
Ostatný majetok							0
Aktíva spolu	***3 331 440***	**1 637 496**	**0**	***626 252***	**0**	**69 147 039**	***74 742 228***
Pasíva							
Záväzky z ukončenia účasti	401						401
Záväzky voči DDS	114 239						114 239
Deriváty							0
Repoobchody							0
Ostatné záväzky	34 141						34 141
Účty účastníkov sporenia						65 917 582	65 917 582
Zisk/strata fondu						8 675 866	8 675 866
Pasíva spolu	**148 781**					**74 593 447**	***74 742 228***

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

S	t	a	b	i	l	i	t	a		a	k	c	i	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý	
d	.	d	.	f	.	S	T	A	B	I	L	I	T	A		d	.	d	.	s	.	a	.	s	.				

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.