
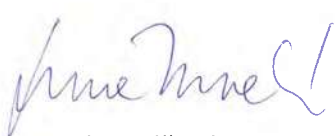




UNIQA d.d.s., a.s.

Účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné
výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou
za rok
končiaci sa 31. decembra 2025

Dátum zostavení účtovnej závierky: 26.3.2026	Podpisy členov štatutárneho orgánu Spoločnosti  Peter Socha Predseda predstavenstva  Lucie Urváková Člen predstavenstva
--	--

UNIQA d.d.s., a.s.

**Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2025**

OBSAH

	Strana
Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz komplexného výsledku hospodárenia	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	5
Výkaz peňažných tokov	6
Poznámky k účtovnej závierke	7

UNIQA d.d.s., a.s.
VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ
k 31. decembru 2025 (v celých EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>31.12.2025</i>	<i>31.12.2024</i>
Majetok			
Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv	C.1	6 430 574	6 321 153
Odložená daňová pohľadávka	C.2	106 919	73 629
Software a iný nehmotný majetok	C.3	42 056	14 350
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	C.4	678 278	1 073 753
Peniaze a peňažné ekvivalenty	C.5	4 720 043	6 768 033
Majetok celkom		11 977 869	14 250 918
Vlastné imanie a záväzky			
Vlastné imanie			
Základné imanie	C.6	3 618 135	3 618 135
Emisné ážio	C.6	824	824
Zákonný rezervný fond	C.6	723 627	723 627
Výsledok hospodárenia minulých rokov	C.6	3 605 404	3 605 404
Výsledok hospodárenia bežného obdobia	C.6	3 126 598	4 594 841
Vlastné imanie celkom		11 074 588	12 542 831
Záväzky			
Zamestnanecké požitky	C.7	68 307	98 522
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	C.8	482 506	354 114
Daň z príjmov - splatná	C.9	352 467	1 255 451
Záväzky celkom		903 281	1 708 087
Vlastné imanie a záväzky celkom		11 977 869	14 250 918

UNIQA d.d.s., a.s.
VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA
 za rok končiaci 31. decembra 2025 (v celých EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
Výnosy za správu a zhodnotenie dôchodkových fondov	D.1	8 935 559	10 478 931
Výnosy z manipulačných poplatkov	D.2	75 071	99 585
Osobné náklady	D.3	-377 567	-344 577
Obstarávacie náklady - amortizácia DAC	D.4	-508 531	-615 943
Obstarávacie náklady - ostatné poplatky	D.4	-156 257	-129 166
Ostatné prevádzkové náklady	D.5	-3 666 641	-3 363 650
Odpisy nehmotného majetku	D.6	-7 364	-4 920
Rozpustenie opravných položiek	D.7	13 251	5 090
Tvorba opravných položiek	D.8	-3 847	-5 685
Finančné náklady	D.9	-26 972	-27 198
Finančné výnosy	D.10	270	2 310
Výsledok hospodárenia pred zdanením		4 276 972	6 094 779
Daň z príjmov - splatná	D.11	-1 183 663	-1 485 328
Daň z príjmov - odložená	D.11	33 290	-14 610
Výsledok hospodárenia po zdanení		3 126 598	4 594 841
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia		0	0
Komplexný výsledok hospodárenia celkom		3 126 598	4 594 841

UNIQA d.d.s., a.s.
VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci 31. decembra 2025 (v celých EUR)

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Emisné ážio	Nerozdelený výsledok hospodárenia minulých období	Vlastné imanie celkom pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti
Stav k 1. januáru 2024	3 618 135	723 627	824	4 327 742	8 670 328
Zníženie výsledku hospodárenia minulých období – výplata dividend				-722 338	-722 338
Výsledok hospodárenia bežného obdobia				4 594 841	4 594 841
Stav k 31. decembru 2024	3 618 135	723 627	824	8 200 246	12 542 831
Zníženie výsledku hospodárenia minulých období – výplata dividend				-4 594 841	-4 594 841
Výsledok hospodárenia bežného obdobia				3 126 598	3 126 598
Stav k 31. decembru 2025	3 618 135	723 627	824	6 732 003	11 074 588

UNIQA d.d.s., a.s.
VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
za rok končiaci 31. decembra 2025 (v celých EUR)

	<i>Pozn.</i>	2025	2024
PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI:			
Hospodársky výsledok bežného obdobia pred zdanením		4 276 972	6 094 779
Úpravy týkajúce sa:			
Amortizácia DAC a ostatného nehmotného majetku	C.1	508 531	615 943
Odpis nehmotného majetku	D.6	7 364	4 920
Tvorba opravných položiek k pohľadávkam		-9 404	595
Výsledok hospodárenia z prevádzky pred zmenou majetku a záväzkov		4 783 463	6 716 237
Nárast/pokles časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv	C.1	-617 952	-684 863
Zmena pohľadávok a preddavkov		448 474	-566 871
Nárast/pokles záväzkov		54 583	-91 448
Zaplatená daň		-2 086 647	-187 444
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		2 581 921	5 185 611
PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI:			
Nákup nehmotného majetku	C.3	-35 070	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-35 070	0
PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI:			
Vyplatené dividendy		-4 594 841	-722 338
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-4 594 841	-722 338
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA	C.5	6 768 033	2 304 760
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA	C.5	4 720 043	6 768 033
ČISTÉ ZVÝŠENIE/ZNÍŽENIE PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV		-2 047 990	4 463 273

UNIQA d.d.s., a.s.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2025

A INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

Všeobecné informácie

UNIQA d.d.s., a.s.
Krasovského 3986/15
851 01 Bratislava

IČO: 35 977 540
DIČ: 2022137887

UNIQA d.d.s., a.s., (ďalej „Spoločnosť“) bola založená na základe transformačného projektu a vznikla dňom 15.februára 2006, kedy bola právoplatne zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I, pod číslom 3804/B. Dňom vzniku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti AXA d.d.s., a.s. zanikla Doplnková dôchodková poisťovňa Credit Suisse Life & Pensions.

Spoločnosť sa na základe zmluvy o zlúčení spísanej vo forme notárskej zápisnice č. N 593/2007, Nz 58627/2007, NCR1s 58160/2007 dňa 17. decembra 2007 stala s účinnosťou od 1. januára 2008 právnym nástupcom spoločnosti AXA Slovensko a.s. a prebrala všetky jej práva a záväzky. Spoločnosť AXA Slovensko a.s. sa zrušila bez likvidácie.

Spoločnosť je členom finančnej skupiny UNIQA Group, Rakúsko.

Hlavná činnosť

Hlavnou činnosťou Spoločnosti je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov za účelom vykonávania doplnkového dôchodkového sporenia (ďalej aj „dds“) podľa zákona č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

Na základe Zmluvy o dodávkach služieb a poskytovaní odborných konzultácií Spoločnosť zverila spoločnosti UNIQA Management Services s.r.o., organizačná zložka Slovensko so sídlom Krasovského 3986/15, 851 01 Bratislava, IČO: 50 008 056, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Po, vložka číslo: 3043/B výkon nasledovných činností, a to najmä:

- Služby v oblasti centrálneho nákupu
- Služby v oblasti informačných technológií (IT)
- Služby v oblasti financií a účtovníctva
- Služby v oblasti finančného reportingu a aplikácií
- Služby v oblasti controllingu a plánovanie
- Služby v oblasti marketingu a public relations (PR)
- Služby v oblasti ľudských zdrojov (HR)
- Služby v oblasti vzdelávania a rozvoja
- Služby v oblasti podpory predaja a provízií
- Služby v oblasti administratívnej správy a služieb organizačne hospodárskej povahy
- Služby telefonického centra, komunikačného centra, podateľne a archívu
- Služby súvisiace s vymáhaním pohľadávok
- Služby v oblasti strategického partnerstva a digitalizácie

UNIQA d.d.s., a.s.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2025

Fondy

V súčasnosti Spoločnosť spravuje majetok klientov:

- v Príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde UNIQA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.
- v Globálnom akciovom dôchodkovom fonde UNIQA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.
- vo Výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde UNIQA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f.
- v Indexovom globálnom dôchodkovom fonde UNIQA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.

Depozitár

Depozitárom dôchodkových fondov je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., so sídlom Želetavská, 14092 Praha 4-Michle, Česká republika, identifikačné číslo 649 48 242, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka č. 3608, v Slovenskej republike konajúca prostredníctvom svojej organizačnej zložky UniCredit Bank Czech and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky, so sídlom Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, identifikačné číslo 47 251 336, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Po, vložka č.: 2310/B.

Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31.12.2025 je 3 618 135 EUR (k 31.12.2024 bolo 3 618 135 EUR).

Akcionári

100% akcionárom Spoločnosti k 31.12.2025 je právnická osoba:

UNIQA pojišťovna, a. s., Evropská 810/136, Praha 6 – Vokovice 160 00, Česká republika

Informácie o konsolidovanom celku

Spoločnosť je súčasťou konsolidovaného celku (ďalej len „Skupina“), v ktorom konsolidujúcou spoločnosťou je materská spoločnosť, UNIQA pojišťovna, a. s. Táto je súčasťou konsolidovaného celku, kde konsolidujúcou spoločnosťou je spoločnosť UNIQA Insurance Group AG, so sídlom 1029 Vídeň, Untere Donaustraße 21, Rakúsko a je konečným kontrolujúcim vlastníkom Spoločnosti. Konsolidovanú účtovnú závierku je možné získať v sídle a na internetových stránkach materskej spoločnosti.

Informácie o orgánoch účtovnej jednotky

Predstavenstvo

Predseda predstavenstva:

Ing. Peter Socha,

Členovia predstavenstva:

Mgr. Rastislav Havran

Ing. Lucie Urváľková

Mgr. Ing. Jakub Mertl , Ph.D.

(v roku 2024:

Mgr. Rastislav Havran

Mgr. Ing. Jakub Mertl , Ph.D.

Ing. Lucie Urváľková)

UNIQA d.d.s., a.s.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2025

Dozorná rada

Členovia dozornej rady:

Dr. Andreas Bertl

RNDr. Martin Rotkovský, PhD.

Markus Alois Karl Habermann, od 6. marca 2025

(v roku 2024:

Dr. Mag. Peter Eichler

Dr. Andreas Bertl

RNDr. Martin Rotkovský, PhD.)

Priemerný počet zamestnancov

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti za obdobie od 1.1. do 31. decembra 2025 bol 4,6 (2024: 4,6).

B VÝZNAMNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNÝCH ZÁSADÁCH A ÚČTOVNÝCH METÓDACH A ĎALŠIE VYSVETLUJÚCE INFORMÁCIE

Základ prezentácie

Táto účtovná závierka je zostavená v súlade s IFRS účtovnými štandardmi platnými v Európskej únii (EU) (IFRS).

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti (going concern) a na základe princípu historických nákladov. Účtovná závierka k 31. decembru 2024 bola schválená dňa 26. marca 2025.

Predstavenstvo Spoločnosti môže akcionárom navrhnúť zmenu účtovnej závierky aj po jej schválení na valnom zhromaždení akcionárov. Avšak podľa § 16, odsekov 9 až 11 Zákona o účtovníctve, po zostavení a schválení účtovnej závierky nemožno otvárať uzavreté účtovné knihy. Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, Zákon o účtovníctve povoľuje účtovnej jednotke ich opraviť v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila. Ku zmenám v účtovnej závierke za rok 2024 po jej schválení v roku 2025 nedošlo.

Hodnoty položiek účtovnej závierky sú uvedené v eurách a hodnoty sú zaokrúhlené na celé eurá (pokiaľ nie je uvedené inak).

Počas účtovného obdobia 2025 nenastali žiadne iné zmeny účtovných metód.

Pri zostavení tejto účtovnej závierky Spoločnosť konzistentne aplikovala nasledovné účtovné metódy a zásady.

Aplikácia medzinárodných štandardov a ich dodatkov a interpretácií

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Spoločnosť aplikovala po prvýkrát v roku 2025

Novela IAS 21 Nedostatočná vymeniteľnosť (vydaná 15. augusta 2023 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2025 alebo neskôr). V auguste 2023 IASB novelizovala IAS 21 s cieľom pomôcť účtovným jednotkám posúdiť vymeniteľnosť medzi dvoma menami a určiť spotový výmenný kurz v prípade, že zámena na inú menu nie je možná. Novela má vplyv na účtovnú jednotku v prípade, ak uskutoční transakciu v cudzej mene alebo má zahraničný podnik, a cudzia mena nie je vymeniteľná za inú menu pre daný účel k dátumu ocenenia. Novela IAS 21 neposkytuje podrobné

požiadavky na stanovenie spotového výmenného kurzu ale stanovuje rámec na jeho určenie k dátumu ocenenia. Pri uplatňovaní nových požiadaviek nie je dovolené zmeniť údaje za porovnateľné obdobie. Požaduje sa prepočítať sumy z takejto cudzej meny odhadovaným spotovým výmenným kurzom k dátumu prvotného uplatnenia novely, pričom rozdiel bude vykázaný v nerozdelenom zisku minulých období alebo v rámci rezervy na kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzej meny. Spoločnosť neočakáva jeho dopad na svoju účtovnú závierku.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 1. januári 2026 a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala

Novela ohľadom klasifikácie a oceňovania finančných nástrojov – Novela IFRS 9 a IFRS 7 (vydaná 30. mája 2024 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr). Dňa 30. mája 2024 IASB vydala novelu IFRS 9 a IFRS 7 s cieľom:

- a) objasniť dátum vykazovania a odúčtovania niektorých finančných aktív a záväzkov s novou výnimkou pre niektoré finančné záväzky, ktoré sa uhrádzajú prostredníctvom elektronického platobného systému,
- b) objasniť a pridať usmernenia na posúdenie, či finančné aktívum spĺňa kritérium výlučne platieb istiny a úrokov (SPPI),
- c) pridať nové zverejnenia pre určité nástroje, pri ktorých sa môžu meniť peňažné toky v súlade so zmluvne dohodnutými kritériami (napríklad nástroje s podmienkami týkajúcimi sa dosahovania cieľov v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia (ESG)) a
- (d) aktualizovať zverejnenia pre nástroje vlastného imania ocenené reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI). Spoločnosť neočakáva jeho dopad na svoju účtovnú závierku.

Ročné vylepšenia IFRS účtovných štandardov (vydané v júli 2024 a účinné od 1. januára 2026). V IFRS 1 bolo objasnené, že zabezpečovacie účtovníctvo by malo byť ukončené pri prechode na IFRS účtovné štandardy v prípade, ak nespĺňa „kvalifikačné kritériá“, a nie ak nespĺňa „podmienky“ pre účtovanie o zabezpečení. Cieľom bolo vyriešiť potenciálne nejasnosti vyplývajúce z nesúladu medzi znením v IFRS 1 a požiadavkami na zabezpečovacie účtovníctvo v IFRS 9.

IFRS 7 vyžaduje zverejnenie zisku alebo straty pri odúčtovaní finančného aktíva, v ktorom má účtovná jednotka pokračujúcu angažovanosť, vrátane zverejnenia, či ocenenie reálnou hodnotou zahŕňalo „významné nepozorovateľné vstupy“. Toto znenie nahradilo odkaz na „významné vstupy, ktoré neboli založené na pozorovateľných trhových údajoch“.

Novela zosúladí znenie v IFRS 7 s IFRS 13. Okrem toho boli objasnené niektoré príklady z usmernenia na implementáciu IFRS 7 a tiež pridaný text, že príklady nemusia nevyhnutne ilustrovať všetky požiadavky daných IFRS 7 odsekov, na ktoré sa príklad odvoláva.

IFRS 16 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že keď nájomca zhodnotí, že lízingový záväzok má byť odúčtovaný v súlade s IFRS 9, tak musí uplatniť pravidlá v IFRS 9 na vykázanie akéhokoľvek zisku alebo straty z tejto transakcie vo výsledku hospodárenia. Táto novela sa týka lízingových záväzkov, ktoré sú odúčtované na alebo po začiatku ročného účtovného obdobia, v ktorom účtovná jednotka prvýkrát uplatní túto novelu.

Za účelom vyriešenia nesúladu medzi IFRS 9 a IFRS 15 je potrebné obchodné pohľadávky prvotne vykazať v „sume stanovenej uplatnením IFRS 15 štandardu“ namiesto „ich transakčnej ceny (ako je definované v IFRS 15)“.

IFRS 10 bol novelizovaný s cieľom použiť menej obmedzujúce znenie, kedy je účtovná jednotka „de facto agentom“. Novela tiež objasnila, že vzťah opísaný v odseku B74 v štandarde IFRS 10 je len jedným z príkladov okolností, pri ktorých je potrebný úsudok, či účtovná jednotka je „de facto agentom“.

V IAS 7 bola opravená referencia, ktorá sa odvolávala na „nákladovú metódu“, ktorá bola z IFRS účtovných štandardov vypustená v máji 2008, keď IASB vydala novelu „Náklady na investíciu do dcérskej spoločnosti, spoluovládanej jednotky alebo pridruženého podniku“. Spoločnosť neočakáva jeho dopad na svoju účtovnú závierku.

Zmluvy naviazané na elektrinu závisiacu od prírodných podmienok: Novela IFRS 9 a IFRS 7 (vydaná 18. decembra 2024 a účinné od 1. januára 2026). Cieľom vydanéj novely bolo pomôcť účtovným jednotkám zlepšiť vykazovanie finančných dopadov zmlúv o elektrine závisiacej od prírodných podmienok, ktoré sú často štruktúrované ako zmluvy o nákupe energie (PPA). Súčasnú účtovnú požiadavku nemusia dostatočne zachytávať ako tieto zmluvy ovplyvňujú finančnú výkonnosť účtovnej jednotky. IASB vydala cieľové novely IFRS 9, Finančné nástroje, a IFRS 7, Finančné nástroje: zverejňovanie, za účelom lepšieho premietnutia týchto zmlúv do účtovnej závierky. Novela zahŕňa:

- a) objasnenie uplatňovania kritérií výnimky pre „vlastné použitie“;
- b) zmiernenie určitých požiadaviek zabezpečovacieho účtovníctva v prípade, ak sa tieto zmluvy používajú ako zabezpečovací nástroj a
- c) prídanie nových požiadaviek na zverejnenie s cieľom poskytnúť investorom informácie o vplyve týchto zmlúv na finančnú výkonnosť a peňažné toky účtovnej jednotky.

Spoločnosť neočakáva jeho dopad na svoju účtovnú závierku.

IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke (vydaný 9. apríla 2024 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr). V apríli 2024 vydala IASB IFRS 18, nový štandard pre prezentáciu a zverejňovanie v účtovnej závierke, so zameraním sa na zmeny vo výkaze ziskov a strát. Nové kľúčové koncepty zavedené IFRS 18 sa týkajú:

- štruktúry výkazu ziskov a strát,
- požadovaných zverejnení v účtovnej závierke pre určité ukazovatele výkonnosti, ktoré sa vykazujú mimo účtovnej závierky (t. j. manažmentom definované ukazovatele výkonnosti) a
- rozšírených princípov agregácie a disagregácie, ktoré sa vzťahujú na primárne výkazy ako aj na poznámky vo všeobecnosti.

IFRS 18 nahradí IAS 1, pričom mnohé ďalšie existujúce princípy v IAS 1 sú zachované s obmedzenými zmenami. IFRS 18 nebude mať vplyv na vykazovanie alebo oceňovanie jednotlivých položiek v účtovnej závierke, ale môže zmeniť to, čo účtovná jednotka vykazuje ako „prevádzkový zisk alebo stratu“. IFRS 18 je účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr, pričom sa vzťahuje aj na porovnávacie informácie. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: zverejňovanie (vydaný 9. mája 2024 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr). Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) vydala nový účtovný štandard IFRS pre dcérske spoločnosti. IFRS 19 povoľuje oprávneným dcérskym spoločnostiam používať IFRS účtovné štandardy s limitovanými zverejneniami. Využitie štandardu IFRS 19 zníži náklady na zostavenie účtovných závierok dcérskych spoločností pri zachovaní užitočnosti informácií pre používateľov ich účtovných závierok. Dcérske spoločnosti používajúce existujúce IFRS účtovné štandardy pre svoje vlastné účtovné závierky poskytujú zverejnenia, ktoré môžu byť neúmerné informačným potrebám ich používateľov. IFRS 19 vyrieši tento stav tým, že:

- umožní dcérskym spoločnostiam viesť iba jeden súbor účtovných záznamov – aby vyhovovali potrebám ich materskej spoločnosti a používateľov ich účtovných závierok a
- zredukuje požiadavky na zverejňovanie – IFRS 19 umožňuje obmedzené zverejňovanie, ktoré lepšie vyhovuje potrebám používateľov účtovnej závierky dcérskych spoločností. Spoločnosť neočakáva jeho dopad na svoju účtovnú závierku.

Novela ohľadom IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: Zverejnenia (vydaná 21. augusta 2025 a účinná od 1. januára 2027). V auguste 2025 vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) novelu štandardu IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: Zverejnenia, ktorá pomáha oprávneným dcérskym spoločnostiam redukciami požiadaviek na zverejňovanie informácií v súvislosti so štandardmi a novelami vydanými medzi februárom 2021 a májom 2024, konkrétne: IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke, Dohody o financovaní dodávateľov (Novely IAS 7 a IFRS 7), Medzinárodná daňová reforma – Modelové pravidlá druhého piliera (Novela IAS 12), Nedostatočná vymeniteľnosť (Novela IAS 21) a Novela ohľadom klasifikácie a oceňovania finančných nástrojov (Novela IFRS 9 a IFRS 7).

S týmito novelami bude IFRS 19 odrážať zmeny v IFRS účtovných štandardov, ktoré nadobudnú účinnosť do 1. januára 2027, keď IFRS 19 nadobudne účinnosť. Spoločnosť neočakáva jeho dopad na svoju účtovnú závierku.

Novela IAS 21 Vplyv zmien výmenných kurzov: Prepočet na hyperinflačnú prezentačnú menu (vydaná 13. novembra 2025 a účinná od 1. januára 2027)

Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) vydala novelu, ktorá objasňuje, ako by mali účtovné jednotky prepočítavať primárne finančné výkazy z cudzej meny ktorá nie je hyperinflačná na tú, ktorá je hyperinflačná.

Cieľom tejto limitovanej novely je zlepšiť užitočnosť vykazovaných informácií nákladovo-efektívnym spôsobom. Táto novela, vyplývajúca zo spätnej väzby získanej od zainteresovaných strán, by mala obmedziť rozmanitosť prístupov používaných v praxi a poskytnúť jednoznačnejší základ pre vykazovanie v hyperinflačnej mene. Novela IAS 21 - Vplyvy zmien výmenných kurzov - je účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr s možnosťou predčasného uplatnenia. Spoločnosť neočakáva jeho dopad na svoju účtovnú závierku.

Novely boli zverejnené, ale EÚ ich zamietla alebo odložila

IFRS 14, Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii (štandard vydaný 30. januára 2014 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr). IFRS 14 umožňuje účtovnej jednotke, ktorá uplatňuje IFRS po prvýkrát, pokračovať vo vykazovaní súm týkajúcich sa cenovej regulácie v súlade s jej predchádzajúcimi účtovnými štandardmi. Na zvýšenie porovnateľnosti s účtovnými jednotkami, ktoré už uplatňujú IFRS a nevykazujú také sumy, však štandard vyžaduje, aby bol efekt cenovej regulácie zverejňovaný oddelene od ostatných položiek. Účtovná jednotka, ktorá už pripravuje účtovnú závierku podľa IFRS, nie je oprávnená uplatniť tento štandard. Európska komisia sa rozhodla nezačať proces schvaľovania tohto dočasného štandardu a počkať na finálny štandard.

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom – novela IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý stanoví IASB). Táto novela rieši nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dopadom tejto novely je vykázanie zisku alebo straty z prevodu v plnej výške, ak ide o prevod podniku. V prípade, ak je predmetom transakcie majetok, ktorý nepredstavuje podnik, tak sa vykáže čiastočný zisk alebo strata, a to aj v prípade, ak tento prevádzaný majetok vlastní dcérska spoločnosť. Európska komisia dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Skupina posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Odhady a predpoklady vedenia Spoločnosti

Vypracovanie účtovnej závierky si vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti robilo určité odhady a úsudky, ktoré majú vplyv na účtovné hodnoty majetku a záväzkov Spoločnosti a vykazovanie potenciálneho majetku a záväzkov ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje a vykazované výnosy a náklady v priebehu účtovného obdobia.

Spoločnosť odhaduje okrem iného opravné položky k pochybným pohľadávkam a dlhodobému majetku, životnosť, počas ktorej sú dlhodobý nehmotný a hmotný majetok a časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv odpisované.

Budúce udalosti a ich vplyv sa nedá predvídať s určitosťou. Preto si účtovné odhady vyžadujú skúsenosti s posudzovaním a odhady použité pri zostavovaní účtovnej závierky sa pri výskyte nových udalostí zmenia získaním ďalších skúseností, informácií a zmenou prevádzkového prostredia Spoločnosti. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť.

Vzhľadom na to, že podmienky činnosti doplnkových dôchodkových spoločností podliehajú prísnej regulácii a sú vo veľkej miere závislé od parametrov stanovených v legislatíve, hospodárenie Spoločnosti môže byť ovplyvnené prípadnými zmenami nastavenia dôchodkového systému.

Spoločnosť časovo rozlišuje obstarávacie náklady na obstaranie zmlúv, pričom tieto predstavujú predpísané provízie sprostredkovateľom a organizátorom siete sprostredkovateľov.

Pri výpočte časového rozlíšenia ako aj pri teste na zníženie hodnoty časového rozlíšenia obstarávacích nákladov Spoločnosť zohľadňuje faktory, ktoré ovplyvňujú budúci vývoj aktívneho kmeňa, a to:

- úmrtnosť,
- pravdepodobnosť ukončenia zmluvy – prestupy medzi doplnkovými dôchodkovými spoločnosťami – ide o budúci možný odliv sporiteľov z aktívneho kmeňa Spoločnosti z dôvodu zmeny doplnkovej dôchodkovej spoločnosti,
- inflácia,
- dosiahnutý výnos,
- predpoklady ohľadne vývoja nákladov, príspevkov.

Spoločnosť posúdila, či spravované fondy podliehajú konsolidácii v súlade s IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka, a dospela k záveru, že vzhľadom na regulačné obmedzenia a povahu spravovaných fondov Spoločnosť nemá kontrolu a nenesie významné riziká plynúce z fondov a fondy, ako také, nie sú konsolidované.

Klasifikácia zmlúv

Zmluvy uzatvárané s klientmi nepredstavujú zmluvy prenášajúce významné finančné ani poisťné riziká, a preto ich Spoločnosť klasifikuje ako servisné zmluvy podľa IFRS 15.

Deň uskutočnenia účtovného prípadu

Dňom uskutočnenia účtovného prípadu je najmä:

- deň výplaty alebo prevzatia, alebo výplaty hotovosti,
- deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene,
- deň vykonania platby, príp. inkasa z účtu klienta,
- deň dohodnutia obchodu s cennými papiermi,
- deň, v ktorom dôjde k nadobudnutiu vlastníctva, alebo zániku vlastníctva,
- deň, v ktorom dôjde k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo zániku.

Transakcie v cudzej mene

Funkčnou menou Spoločnosti je euro. Funkčná mena predstavuje menu primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť vykonáva svoje aktivity. Účtovná závierka Spoločnosti je zostavená vo funkčnej mene, t.j. v eurách.

Účtovné výkazy sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky

UNIQA d.d.s., a.s.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2025

Transakcie v cudzej mene vykonané Spoločnosťou predstavujú transakcie vykonané v mene inej ako je funkčná mena. Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou.

Nasledovné výmenné kurzy boli použité na prepočítanie kurzových rozdielov k 31. decembru 2025: EUR = 1,175 USD.

Nehmotný majetok

Nehmotný majetok zahŕňa software. Nehmotný majetok je vyjadrený v historických cenách, znížených o odpisy a zníženie hodnoty. Súčasťou obstarávacej ceny nehmotného majetku je aj neuplatnená daň z pridanej hodnoty.

Náklady na nehmotný majetok, ktoré nespĺňajú požiadavky pre aktiváciu v zmysle IAS 38, sa účtujú priamo do nákladov v období zaradenia do používania, a vo výkaze komplexného výsledku sú vykázané v položke prevádzkové náklady.

Odpisy a zníženie hodnoty nehmotného majetku sú vykazované cez výkaz komplexného výsledku rovnomerne počas predpokladanej doby používania každého majetku zahrnutého v položke nehmotný majetok. Predpokladaná doba používania softwaru je 4 roky.

Spoločnosť pravidelne posudzuje, či neexistujú príznaky zníženia hodnoty nehmotného majetku, t.j. či účtovná hodnota nie je vyššia ako realizovateľná hodnota. V prípade, ak by k zníženiu hodnoty došlo, príslušný majetok sa preцени na jeho realizovateľnú hodnotu.

Zostatková hodnota, ak nie je nevýznamná, a doba používania sú prehodnocované každý rok.

Pohl'adávkyy z obchodného styku a ostatné pohl'adávkyy

Pohl'adávkyy z obchodného styku sa oceňujú pri prvotnom zaúčtovaní reálnou hodnotou a následne amortizovanou hodnotou (metódou efektívnej úrokovej miery). V prípade sporných a pochybných pohl'adávkyy je vytvorená opravná položka. Spoločnosť uplatňuje pre pohl'adávkyy z obchodného styku zjednodušený prístup výpočtu ECL (model expected credit loss). Z tohto dôvodu Spoločnosť nesleduje zmeny v úverovom riziku, ale, naopak, vykazuje opravnú položku na základe hodnoty celoživotnej ECL ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky. Spoločnosť stanovila maticu opravných položiek, ktorá je založená na základe skúseností z minulých období a každý štvrtrok sú opravné položky prehodnocované na základe analýzy zaplatenosti v jednotlivých vekových kategóriách, do ktorých sú pohl'adávkyy zaradené. Stratyy zo zníženia hodnoty sa vykazujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Metóda efektívnej úrokovej miery

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu amortizovanej hodnoty finančného majetku alebo finančného záväzku a alokácie výnosových úrokov alebo nákladových úrokov počas príslušného obdobia.

Efektívna úroková miera je miera, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy, resp. výdavky (vrátane všetkých uhradených, resp. prijatých poplatkov, transakčných nákladov a iných prémií, resp. diskontov) počas očakávanej životnosti finančného majetku alebo finančného záväzku na čistú súčasnú účtovnú hodnotu finančného majetku alebo záväzku.

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty tvoria peňažné prostriedky v banke a v pokladni, krátkodobé vklady so splatnosťou do troch mesiacov.

Rezervy

Spoločnosť tvorí rezervy, ak má záväzok (právny alebo podmienený) vyplývajúci z predchádzajúcej udalosti, ak je pravdepodobné, že na uhradenie tohto záväzku bude potrebný úbytok zdrojov predstavujúcich ekonomický prínos a je možné urobiť spoľahlivý odhad výšky záväzku. Ak je vplyv časovej hodnoty peňazí významný, rezervy sa počítajú diskontovaním predpokladaných budúcich peňažných tokov sadzbou pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí, a ak existujú, rizík špecifických pre daný záväzok. V prípadoch, kde sa používa diskontovanie, sa zvýšenie rezervy v dôsledku plynutia času účtuje ako úrokový náklad.

Výnosy

Výnosy sú vykazované v prípade, keď je pravdepodobné, že ekonomický úžitok spojený s transakciou bude plynúť do Spoločnosti a ich výšku je možné spoľahlivo kvantifikovať. Spoločnosť vykazuje výnosy na základe akruálneho princípu t.j. bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade. Výnos sa zaúčtuje len ak neexistuje významné riziko jeho budúceho odúčtovania, t.j. prakticky sa výnos zaúčtuje keď naň vznikne nárok.

Na výpočet odplaty za správu doplnkového dôchodkového fondu sa používajú údaje o čistej hodnote majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Čistú hodnotu majetku Spoločnosť počíta každý pracovný deň a oznamuje ju deponitárovi. Vo výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde je odplata vo výške 0 %.

Súčasťou výnosov sú aj manipulačné poplatky, tie predstavujú:

- odplatu za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti,
- odplatu za odstupné účastníka.

Zmeny v odplatách v súlade s novelou zákona o dds:

- odplata za správu príspevkového doplnkového dôchodkového fondu nesmie presiahnuť:
 - v roku 2024 1,05 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku
 - v roku 2025 1,00 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku
- odplata za prestup účastníka sporenia do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti v období jedného roku od uzatvorenia účastníckej zmluvy je vo výške 5% hodnoty zostatku na osobnom účte, po roku sa odplata neuplatňuje,
- odplata za odstupné účastníka zaniká, Spoločnosť má právo na odplatu za odstupné vo výške určenej podľa dávkového plánu, ak v ňom je určená, inak vo výške určenej podľa zákona účinného do 31.decembra 2013 (5% z hodnoty zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu požiadania o vyplatenie odstupného), ak odstupné bolo vyplatené na základe účastníckej zmluvy uzatvorenej pred 1. januárom 2014.

Spoločnosť vykázala výnosy hlavne za správu a riadenie investícií a majetku účastníkov a poberateľov dávok v príspevkovom, akciovom a indexovom fonde.

Spoločnosť má nárok na odplatu za správu doplnkového dôchodkového fondu (ďalej aj „DDF“), odplatu za prestup účastníka do inej DDS, odplatu za odstupné a na odplatu za zhodnotenie majetku v DDF.

Odplata za správu príspevkového doplnkového dôchodkového fondu predstavovala v roku 2025 1,00 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku (v roku 2024 1,05 %).

Odplata za zhodnotenie majetku v DDF sa určuje každý pracovný deň podľa výpočtu uvedeného v zákone č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov. Odplata za zhodnotenie majetku vo fonde sa určuje každý pracovný deň. Spoločnosť nemá právo na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde, ak má vypočítaná suma zápornú hodnotu. Výnos sa zaúčtuje len ak neexistuje významné riziko jeho budúceho odúčtovania, t.j. prakticky sa výnos zaúčtuje keď naň vznikne nárok. Zákon umožňuje koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde maximálne do výšky 0,19 v roku 2019, v roku 2020 a nasledujúcich rokoch maximálne vo výške 0,20. Spoločnosť v roku 2024 i 2025 stanovila koeficient vo výške 0,10.

Odplata za prestup účastníka do inej DDF je v období do jedného roka od uzatvorenia účastníckej zmluvy vo výške 5 % zo zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu predchádzajúcemu dňu prestupu.

Odplata za odstupné pri predčasnom ukončení zmluvy je vo výške 5 %.

Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky predstavujú priebežne platené mzdy a iné odmeny zamestnancom, ktoré si zaslúžili za ich pracovnú činnosť poskytnutú Spoločnosťou v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach (vrátane odhadu nárokov za dovolenku nevyčerpanú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka).

Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky

Závazok Spoločnosti vyplývajúci z dlhodobých zamestnaneckých požitkov, iných ako dôchodkové plány, predstavuje odhad súčasnej hodnoty požitkov, ktoré si zamestnanci zaslúžili za prácu vykonanú v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach. Dlhodobými zamestnaneckými požitkami sú požitky z dôvodu odchodu v zmysle zákona č. 311/2001 Z. z. (Zákonník práce).

Podľa súčasných slovenských zákonov má Spoločnosť povinnosť vyplatiť zamestnancom pri odchode do starobného dôchodku odchodné vo výške priemerného mesačného zárobku.

Zdaňovanie

V období od 1.januára 2025 do 31. decembra 2025 Spoločnosť účtovala o dani z úrokov plynúcich z bežných a vkladových účtov vyberanej zážkou v zmysle zákona o dani z príjmov priamo do nákladov.

Daň z príjmov Spoločnosti sa účtuje do nákladov Spoločnosti a je vypočítaná zo základu vyplývajúceho zo zisku pred zdanením, upraveného o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu.

Daň z príjmov vyplývajúca z hospodárskeho výsledku bežného obdobia sa skladá zo splatnej a odloženej daňovej povinnosti. Daň z príjmov sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

Odložená daň z príjmu sa účtuje použitím súvahovej metódy pri všetkých dočasných rozdieloch zistených ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje medzi daňovou základňou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou pre účely finančného výkazníctva.

Odložený daňový záväzok sa vykazuje pri všetkých zdaniteľných dočasných rozdieloch. Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje pri všetkých odpočítateľných dočasných rozdieloch, prenose nevyužitých daňových nárokov a nevyužitých daňových stratách do budúcich období v rozsahu,

v ktorom je pravdepodobné, že zdaniteľný zisk umožní tieto odpočítateľné dočasné rozdiely, prenesené nevyužitú daňovú pohľadávku a nevyužitú daňovú stratu využiť.

Prüverka účtovnej hodnoty odložených daňových pohľadávok sa robí vždy k dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje a ich účtovná hodnota sa zníži do takej miery, v akej už nie je pravdepodobné, že zdaniteľný zisk bude stačiť na využitie celej odloženej daňovej pohľadávky alebo jej časti.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú oceňované daňovými sadzbami, pri ktorých je predpoklad, že sa aplikujú na obdobie, kedy bude majetok realizovaný alebo záväzok uhradený, na základe daňových sadzieb (a daňových zákonov), ktoré boli uzákonené k dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

Spoločnosť je od začiatku svojej činnosti platcom dane z pridanej hodnoty. Správa dôchodkových fondov je podľa zákona o DPH oslobodená. Spoločnosť si z tohto dôvodu neuplatňuje DPH. O neuplatnenej DPH účtuje do nákladov, resp. do obstarávacej ceny.

Náklady na obstaranie zmlúv

Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv

Spoločnosť časovo rozlišuje obstarávacie náklady na obstaranie zmlúv (ďalej aj „DAC“), pričom tieto predstavujú predpísané provízie sprostredkovateľom a organizátorom siete sprostredkovateľov.

Časovo rozlíšené obstarávacie náklady, ktoré sú vykázané v účtovnej závierke predstavujú tú časť predpísaných provízií za sprostredkovanie zmlúv, ktorá časovo prináleží budúcim obdobiam.

Odpisová schéma DAC je nelineárna, založená na projekcii celkových budúcich človekorokov v čase aktivácie DAC a ich zmeny v jednotlivých rokoch trvania zmlúv, a to na základe predpokladov o budúcom vývoji počtu zmlúv platnom v čase aktivácie (kapitola C.2), odpisy sú do jednotlivých rokov rozložené úmerne človekorokom vychádzajúcim z projekcií celkových očakávaných dôb trvania zmlúv.

Spoločnosť pravidelne (ku dňu zostavenia účtovnej závierky) testuje časovo rozlíšené obstarávacie náklady na zníženie hodnoty (impairment test). Pri teste na zníženie hodnoty majetku sa uskutočňuje tzv. test návratnosti (recoverability test), pri ktorom sa posudzuje, či výdavky vynaložené na jednu zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení budú v budúcnosti pokryté príjmami, vyplývajúcimi z tejto zmluvy, pričom pri teste sa vychádza z diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokov (vrátane administratívnych nákladov), súvisiacich s touto zmluvou. V prípade, že odhadované budúce príjmy sú nižšie ako vynaložený výdavok, strata zo zníženia hodnoty je zúčtovaná do nákladov.

Spoločnosť testovala hodnotu časovo rozlíšených obstarávacích nákladov na zníženie hodnoty (impairment test), pričom porovnala súčasnú hodnotu budúcich ziskov a stav časového rozlíšenia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Pri tomto teste boli použité najlepšie odhady nasledujúcich faktorov, zvýšené o rizikové prírážky:

- úmrtnosť,
- inflácia,
- diskontná sadzba,
- jednotkové náklady na zmluvu,
- budúci rast príspevkov od sporiteľov,
- pravdepodobnosť ukončenia zmluvy.

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

Spriaznené strany

Spriaznené strany zahŕňajú:

- členov štatutárneho orgánu, vedúcich zamestnancov Spoločnosti a osoby blízke vedúcim zamestnancom Spoločnosti,
- spoločnosti priamo alebo nepriamo kontrolujúce Spoločnosť a vedúcich zamestnancov týchto spoločností,
- spoločnosti priamo alebo nepriamo kontrolované alebo spoločne kontrolované spoločnosťami, ktoré priamo alebo nepriamo kontrolujú Spoločnosť,
- spoločnosti s podstatným vplyvom na Spoločnosť,
- dcérske spoločnosti Spoločnosti.

V bode G sú uvedené zostatky a transakcie so spriaznenými stranami.

Následné udalosti

Vplyv udalostí, ktoré nastali medzi súvahovým dňom a dňom zostavenia účtovnej závierky, je zachytený v účtovných výkazoch v prípade, že tieto udalosti poskytnú doplňujúce informácie o skutočnostiach, ktoré existovali k súvahovému dňu.

V prípade, že medzi súvahovým dňom a dňom zostavenia účtovnej závierky došlo k významným udalostiam predstavujúcim skutočnosti, ktoré nastali po súvahovom dni, sú dôsledky týchto udalostí popísané a ich dopady kvantifikované v poznámkach k účtovnej závierke, ale nie sú zaúčtované v účtovných výkazoch.

Zníženie hodnoty (impairment)

Pre zostatkové hodnoty majetku Spoločnosti sa vždy ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prehodnocuje, či nenastali skutočnosti, ktoré by naznačovali zníženie hodnoty. Ak takáto skutočnosť existuje, je odhadnutá realizovateľná hodnota a zostatková hodnota je znížená na realizovateľnú hodnotu. Toto zníženie sa vyказuje cez výkaz ziskov a strát.

Test na zníženie hodnoty DAC je opísaný nižšie.

Impairment test a analýza citlivosti impairment testu DAC

Časovo sa rozlišujú obstarávacie náklady spoločnosti, ktoré sú prvotne vyplatené ako zálohy a provízie, ktoré sú hneď vyplatené ako provízie. Po roku sa vyplatené zálohy zúčtujú a časovo rozlišujú.

Spoločnosť testovala hodnotu časovo rozlíšených obstarávacích nákladov na ich návratnosť („impairment test“), pričom porovnávala súčasnú hodnotu budúcich ziskov a stav časového rozlíšenia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Súčasná hodnota budúcich ziskov znamená súčasnú hodnotu budúcich poplatkov za správu (výnosy pre Spoločnosť) zníženú o súčasnú hodnotu budúcich nákladov, v ktorých však nie sú zahrnuté budúce

UNIQA d.d.s., a.s.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2025

odpisy DAC (na pokrytie týchto odpisov majú práve vyššie popisované budúce zisky slúžiť), pri diskontovaní bezrizikovou úrokovou mierou. Pre dosiahnutie väčšej bezpečnosti testu sa pri výpočte budúcich ziskov používajú rizikové prirážky v podobe zvýšenia nákladov o 10 %, zvýšenie storien a úmrtnosti o 10 % a zníženie miery výnosnosti prostriedkov klientov o 0,25 percentuálneho bodu oproti bezrizikovej úrokovej miere.

K dátumu účtovnej závierky je test „úspešný“, teda nevykazuje znehodnotenie, pretože súčasná hodnota budúcich ziskov je vyššia ako aktuálny stav DAC, tj v našom prípade budúce zisky postačujú na odpísanie aktuálnych DAC v budúcnosti. Test nevykazuje znehodnotenie ani pri uplatnení možných zmien kľúčových parametrov (zmena storien, nákladov a úmrtnosti o 10 % a diskontnej sadzby o 1 percentuálny bod).

C VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII**C.1 Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv**

V EUR	31.12.2025	31.12.2024
Stav k 1. januáru	6 321 153	6 252 233
Prírastok časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	617 952	684 863
Amortizácia časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	-508 531	-615 943
Celkom	6 430 574	6 321 153

Časovo rozlíšene náklady na obstaranie zmlúv predstavujú:

- provízie predpísané spoločnosťou sú účtované ako náklady budúcich období a zároveň sa každý mesiac preúčtováva ich pomerná časť do nákladov spoločnosti, v závislosti na dĺžke trvania zmluvy

Jedná sa o pevné čiastky a provízie vyplatené sprostredkovateľom pracujúcim externe, ale aj na dohodu. Odpisy časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv sú vykázané vo výkaze komplexného výsledku v položke „Obstarávacie náklady“ (bod D.4).

V roku 2025 priemerná doba odpisovania časovo rozlíšených obstarávacích nákladov je 13 roka (maximálna doba je 41 rokov). V roku 2024 bola priemerná doba odpisovania časovo rozlíšených obstarávacích nákladov 14,9 rokov (maximálna doba bola 41 rokov).

Prepočet doby odpisovania časového rozlíšenia obstarávacích nákladov:

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Priem. doba odpis.	13,6	13,4	12,8	13,9	14,1	14,2	13,8	14,3	14,9	13	12,6
Max. doba odpis.	32	32	32	32	32	32	32	41	41	41	41

Analýza citlivosti

Pri analýze citlivosti sa analyzuje citlivosť hodnoty časovo rozlíšených obstarávacích nákladov ku koncu roka 2025 na zmenu vybraných predpokladov, ktoré ovplyvňujú očakávaný budúci vývoj počtu zmlúv.

Výsledky analýzy citlivosti sú nasledovné:

	V tis. EUR	Percentuálna zmena
Výška DAC k 31.12.2025	6 431	-
Predpokladaná zmena v použitých predpokladoch storná +10%	6 421	-0,14%
Výška DAC k 31.12.2024	6 321	-
Predpokladaná zmena v použitých predpokladoch storná +10%	6 290	-0,46%

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2025

Pri výpočte DAC sa používa aj predpoklad ohľadne úmrtnosti. Ročná miera úmrtnosti je však nižšia ako ročná miera storien preto by vplyv zmeny úmrtnosti na výšku DAC bola nižšia ako je vplyv zmeny stoma.

C.2 Odložená daňová pohľadávka

Odložená daňová pohľadávka z dočasných rozdielov s vplyvom na hospodársky výsledok bola vo výške 106 919 EUR (k 31. decembru 2024: 73 629 EUR), prehľad dočasných rozdielov a z nich vypočítaná odložená daňová pohľadávka vid' poznámka D.11.

C.3 Nehmotný majetok

31. decembra 2025

v celých eurách

	softvér	celkom
Počiatkový zostatok - obstarávacia cena	24 600	24 600
Počiatkový zostatok - odpisy a znehodnotenie	-10 250	-10 250
Počiatkový zostatok - účtovná hodnota	14 350	14 350
Obstaranie	35 070	35 070
Úbytky	0	0
Odpisy	-7 364	-7 364
Úbytky oprávok	0	0
Konečný zostatok - obstarávacia cena	59 670	59 670
Konečný zostatok - odpisy a znehodnotenie	-17 614	-17 614
Konečný zostatok - účtovná hodnota	42 056	42 056

31. decembra 2024

v celých eurách

	softvér	celkom
Počiatkový zostatok - obstarávacia cena	24 600	24 600
Počiatkový zostatok - odpisy a znehodnotenie	-5 330	-5 330
Počiatkový zostatok - účtovná hodnota	19 270	19 270
Obstaranie	0	0
Úbytky	0	0
Odpisy	-4 920	-4 920
Úbytky oprávok	0	0
Konečný zostatok - obstarávacia cena	24 600	24 600
Konečný zostatok - odpisy a znehodnotenie	-10 250	-10 250
Konečný zostatok - účtovná hodnota	14 350	14 350

C.4 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

<i>VEUR</i>	31.12.2025	31.12.2024
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom – poplatky za správu	587 477	551 466
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom – manipulačné poplatky	4 791	4 141
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom – popl. za zhod. Majetku	41 412	520 300
Pohľadávka z obchodného styku	108 547	70 881
Pohľadávka voči UNIQA MS SK, org. zložka Slovensko	3 111	2 971
Ostatné pohľadávky	0	458
Opravné položky k pohľadávkam	-67 060	-76 464
Celkom	678 278	1 073 753

Veková štruktúra pohľadávok:

<i>VEUR</i>	<i>do 1 mesiaca</i>	<i>1 až 3 mesiace</i>	<i>3 mesiace až 1 rok</i>	<i>nad 1 rok</i>	<i>Celkom</i>
<i>Rok 2025</i>					
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom	633 680	0	0	0	633 680
Pohľadávka z obchodného styku	2 656	0	43 595	62 296	108 547
Pohľadávka voči UNIQA MS SK, org. zložka Slovensko	3 111	0	0	0	3 111
Ostatné pohľadávky	0	0	0	0	0
Pohľadávky spolu (brutto)	639 447	0	43 595	62 296	745 338
<i>Opravná položka</i>					0
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom	-6 337	0	0	0	-6 337
Pohľadávka z obchodného styku	0	0	0	-60 723	-60 723
Pohľadávka voči UNIQA MS SK, org. zložka Slovensko	0	0	0	0	0
Ostatné pohľadávky	0	0	0	0	0
Pohľadávky spolu	633 110	0	43 595	1 573	678 278

<i>VEUR</i>	<i>do 1 mesiaca</i>	<i>1 až 3 mesiace</i>	<i>3 mesiace až 1 rok</i>	<i>nad 1 rok</i>	<i>Celkom</i>
<i>Rok 2024</i>					
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom	1 075 908	0	0	0	1 075 908
Pohľadávka z obchodného styku	2 656	0	0	68 225	70 881
Pohľadávka voči UNIQA MS SK, org. zložka Slovensko	2 971	0	0	0	2 971
Ostatné pohľadávky	0	0	0	458	458
Pohľadávky spolu (brutto)	1 081 534	0	0	68 683	1 150 217
<i>Opravná položka</i>					
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom	-10 759	0	0	0	-10 759
Pohľadávka z obchodného styku	0	0	0	-65 705	-65 705
Pohľadávka voči UNIQA MS SK, org. zložka Slovensko	0	0	0	0	0
Ostatné pohľadávky	0	0	0	0	0
Pohľadávky spolu	1 070 775	0	0	2 978	1 073 753

Spoločnosť neevviduje významné pohľadávky po splatnosti, ktoré sú bez dočasného alebo trvalého zníženia hodnoty.

C.5 Peniaze a peňažné ekvivalenty

<i>V EUR</i>	31.12.2025	31.12.2024
Bežné účty	4 720 043	6 768 033
Celkom	4 720 043	6 768 033

Všetky bankové účty sú vedené u depozitára Spoločnosti s ratingom BBB od agentúry Standard and Poor's, k 31. decembru 2025 aj 31. decembru 2024 boli vedené v EUR.

C.6 Vlastné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2025 je 3 618 135 EUR, a je tvorené 1 090 kmeňovými akciami na meno (k 31. decembru 2024 vo výške 3 618 135 EUR, tvorené 1 090 akciami). Nominálna hodnota jednej akcie je 3 319 EUR. Základné imanie bolo splatené v plnej výške. Emisné ážio je vo výške 824 EUR (k 31. decembru 2024 824 EUR).

Zákonný rezervný fond vo výške 723 627 EUR (k 31. decembru 2024 bol 723 627 EUR) predstavuje povinný rezervný fond vytvorený pri založení Spoločnosti. Tento fond je Spoločnosť povinná každoročne dopĺňať o 10% z čistého zisku, až do dosiahnutia rezervného fondu vo výške 20% zo základného imania. V roku 2025 bol zákonný rezervný fond tvorený vo výške 0 EUR.

Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia k 31. decembru 2025 je vo výške 3 126 598 EUR (31. decembra 2024: 4 594 841 EUR). Výsledok hospodárenia minulých rokov je vo výške 3 605 404 EUR (31. decembra 2024: 3 605 404).

Na základe valného zhromaždenia zo dňa 25. júna 2025 akcionár rozhodol o rozdelení hospodárskeho výsledku Spoločnosti za rok 2024 vo výške 4 594 841 EUR nasledovným spôsobom:

Celkový zisk za rok 2024 bol vyplatený vo forme dividendy akcionárovi Spoločnosti (UNIQA pojišťovna, a.s.).

C.7 Zamestnanecké požitky

<i>V EUR</i>	31.12.2025	31.12.2024
Závazky voči zamestnancom	42 884	62 934
Rezerva na nevyčerpané dovolenky	19 114	14 164
Závazky zo sociálneho fondu	6 309	5 331
Rezerva ostatné	0	16 093
Celkom	68 307	98 522

C.8 Závazky z obchodného styku a iné záväzky

<i>V EUR</i>	31.12.2025	31.12.2024
Závazky z obchodného styku	378 141	246 499
Závazok z nevyplatených provízií	84 011	87 282
DPH	20 354	20 333
Celkom	482 506	354 114

UNIQA d.d.s., a.s.**POZNÁMKY**

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2025

Veková štruktúra záväzkov:

<i>V EUR</i>	<i>Splatné</i>			
<i>31.12.2025</i>	<i>do 3 mesiacov</i>	<i>do 1 roka</i>	<i>nad 1 rok</i>	<i>Spolu</i>
Závazky z obchodného styku	327 984	50 157	0	378 141
Závazok z nevyplat. provízií	0	0	84 011	84 011
DPH	20 354	0	0	20 354
<i>31.12.2024</i>	<i>do 3 mesiacov</i>	<i>do 1 roka</i>	<i>nad 1 rok</i>	<i>Spolu</i>
Závazky z obchodného styku	211 156	35 343	0	246 499
Závazok z nevyplat. provízií	0	0	87 282	87 282
DPH	20 333	0	0	20 333

Rezervy účtované v rámci kategórií C.7 a C.8 predstavovali:

<i>V EUR:</i>	31.12.2025	31.12.2024
Rezervy – nevyfakturované dodávky	50 157	35 343
Rezervy – mzdy a bonusy zamestnancov	43 485	62 934
Rezervy – nevyčerpané dovolenky	19 114	14 164
Rezervy – ostatné	0	16 093
Celkom	112 756	128 534

Položka Rezervy – nevyfakturované dodávky predstavuje dohadné položky ku koncu roka podľa objednávok aktuálneho roka.

C.9 Daň z príjmov

<i>V EUR</i>	2025	2024
Daň z príjmov /rezerva/	1 027 509	1 222 771
Daň z príjmov /preddavky/	-724 215	-230 648
Daň z príjmov - osobitný odvod /rezerva/	174 272	263 328
Daň z príjmov - osobitný odvod /preddavky/	-125 100	0
Daň z príjmov	352 467	1 255 451

Od 1. januára 2025 vznikla Spoločnosti povinnosť hradiť osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach.

D VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU**D.1 Výnosy za správu dôchodkových fondov**

Štruktúra výnosov za správu dôchodkových fondov je nasledovná:

<i>V EUR</i>	2025	2024
Odplata za správu dôchodkových fondov	6 445 961	5 948 601
Odplata za zhodnotenie dôchodkovej jednotky	2 489 597	4 530 330
Celkom	8 935 559	10 478 931

D.2 Výnosy z manipulačných poplatkov

Výnosy z manipulačných poplatkov vo výške 75 071 EUR (k 31. decembru 2024: 99 585 EUR) predstavujú odmenu Spoločnosti v prípade, ak účastníci doplnkového dôchodkového sporenia predčasne odstúpili od zmluvy, alebo prestúpili do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti.

D.3 Osobné náklady

<i>V EUR</i>	2025	2024
Hrubé mzdy a odmeny	246 614	224 646
Príspevky zamestnávateľa do dôchodkových fondov (1.,2. a 3. pilier)	28 657	26 372
Ostatné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	55 928	49 268
Ostatné osobné náklady	5 336	3 504
Ostatné SP, ZP a osobné náklady refakturované z UNIQA Management Services	41 033	40 787
Celkom	377 567	344 577

D.4 Obstarávacie náklady

Obstarávacie náklady vo výške 664 788 EUR (k 31. decembru 2024: 745 109 EUR), predstavujú náklady súvisiace s uzavretím zmlúv, ktoré časovo a vecne súvisia s rokom 2025. Z nich amortizácia DAC predstavuje hodnotu vo výške 508 531 EUR (k 31. decembru 2024: 615 943 EUR). Zúčtovanie sa uskutočňuje na základe výpočtu, ktorý zabezpečuje aktuár Spoločnosti, ktorý je bližšie popísaný v kapitole B.

D.5 Ostatné prevádzkové náklady

Najvýznamnejšie položky tvoriace náklady na služby predstavujú:

<i>V EUR</i>	2025	2024
Poštovné a telefónne poplatky	4 584	3 673
Služby súvisiace so spracovaním osobných údajov	16 029	16 043
Audit	30 780	27 456
Archív – úschova	1 800	1 800
Servis informačných technológií	113 268	92 400
Servisné služby UNIQA Management Services, s.r.o.	3 366 114	3 143 547
Refakturácia z UNIQA penzijní spoločnosť, a.s.	74 610	72 790
Právne poradenstvo	7 747	0
Daňové poradenstvo	6 108	8 707
Ostatné náklady	45 601	-2 766
Spolu	3 666 641	3 363 650

Audítor neposkytol Spoločnosti v bežnom účtovnom období okrem štatutárneho auditu žiadne iné služby.

Časť nákladov na poradenstvo (audit, daňové a právne poradenstvo) a nákladov na IT poradenstvo je obsiahnutá aj v prefakturovaných nákladoch za servisné služby od UNIQA Management Services (náklady na poradenstvo 3 436 EUR, náklady na IT poradenstvo 124 490 EUR).

Servisné služby UNIQA Management Services s.r.o., organizačná zložka Slovensko vyplývajú zo Zmluvy o dodávkach služieb a poskytovaní odborných konzultácií uzatvorenej k 1. novembru 2020. Predmetom zmluvy je poskytovať, alebo sprostredkovať služby stanovených zmluvou, a to najmä:

- Služby v oblasti centrálného nákupu
- Služby v oblasti informačných technológií (IT)
- Služby v oblasti financií a účtovníctva
- Služby v oblasti finančného reportingu a aplikácií
- Služby v oblasti controllingu a plánovanie
- Služby v oblasti marketingu a public relations (PR)
- Služby v oblasti ľudských zdrojov (HR)
- Služby v oblasti vzdelávania a rozvoja
- Služby v oblasti podpory predaja a provízií
- Služby v oblasti administratívnej správy a služieb organizačne hospodárskej povahy
- Služby telefonického centra, komunikačného centra, podateľne a archívu
- Služby súvisiace s vymáhaním pohľadávok
- Služby v oblasti strategického partnerstva a digitalizácie

Predmetom zmluvy s UNIQA Management Services, s.r.o. je poskytovať alebo sprostredkovať služby stanovené zmluvou, a to:

- Služby v oblasti administratívnej správy zmlúv starobného dôchodkového sporenia
- Služby v oblasti provízií
- Služby v oblasti správy zmluvných vzťahov s finančnými agentmi

UNIQA d.d.s., a.s.**POZNÁMKY****k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2025**

Predmetom zmluvy s UNIQA penzijní spoločnosť, a.s. je poskytovať alebo sprostredkovať služby stanovené zmluvou, a to:

- Služby v oblasti administratívnej správy zmlúv starobného dôchodkového sporenia

D.6 Odpisy nehmotného majetku

Náklady vo výške 7 364 EUR (k 31. decembru 2024: 4 920 EUR), predstavujú odpísanie nehmotného majetku (software).

D.7 Rozpustenie opravných položiek

Výnosy vo výške 13 251 EUR (k 31. decembru 2024: 5 090 EUR), predstavujú rozpustenie opravných položiek k pohľadávkam.

D.8 Tvorba opravných položiek

Náklady vo výške 3 847 EUR (k 31. decembru 2024: 5 685 EUR), predstavujú náklady súvisiace s tvorbou opravných položiek k pohľadávkam.

D.9 Finančné náklady

<i>V EUR</i>	2025	2024
Kurzové rozdiely	5 697	6 600
Ostatné finančné náklady	21 275	20 598
Celkom	26 972	27 198

D.10 Finančné výnosy

Finančné výnosy sú vo výške 270 EUR a predstavujú výnosy z kurzových rozdielov (k 31. decembru 2024: 2 310 EUR).

D.11 Informácie o daniach z príjmov

<i>v celých eurách</i>	2025	2024
Náklad zo splatnej dane	1 183 663	1 485 328
Zmena odloženej dane	-33 290	14 610
Celkom	1 150 373	1 499 938

Prevod od teoretickej dane z príjmov k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	2025	2024
Výsledok hospodárenia pred zdanením	4 276 972	6 094 779
Teoretická daň, ak by sa zdaňoval hospodársky výsledok a nie základ dane (pri sadzbe v roku 2025 27,172%, v roku 2024 sadzba 24,298%)	1 162 139	1 480 909
Vplyv trvale daňovo neuznatelných nákladov		
- Príspevky na stravovanie	0	0
- Náklady na reprezentáciu a obdobné	1 553	2 012
- Iné	-13 319	17 017
Daň z príjmov splatná a odložená spolu	1 150 373	1 499 938

UNIQA d.d.s., a.s.**POZNÁMKY****k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2025**

Odložená daň predstavuje nasledovné položky:

<i>v celých eurách</i>	2025	zmena stavu	2024	zmena stavu	2023
<i>Dočasné rozdiely s vplyvom na hospodársky výsledok</i>					
Rezervy na bonusy a mzdy spolu s odvodmi na sociálne a zdravotné poistenie	9 177	4 393	13 570	1 556	15 126
Rezerva na reštrukturalizáciu a odchodné	1 259	3 358	4 617	6 049	10 666
Neuhradené náklady	87 780	-42 379	45 401	7 232	52 633
Neuhradené provízie	8 703	1 338	10 041	-227	9 814
Celkom	106 919	-33 290	73 629	14 610	88 239

Keďže došlo od 1. januára 2025 k zvýšeniu dane z príjmov právnických osôb s obratom nad 5 miliónov eur z pôvodných 21 % na 24 % bola odložená daň k 31. decembru 2024 vypočítaná so sadzbou 24 %.

Vzhľadom na skutočnosť, že ročné výnosy skupiny UNIQA pravidelne presahujú hranicu 750 mil. EUR, vzťahujú sa na skupinu UNIQA požiadavky Smernice (EÚ) 2022/2523 o zabezpečení globálnej minimálnej úrovne zdanenia nadnárodných skupín podnikov a veľkých vnútroštátnych skupín v EÚ schválenej Radou Európskej únie na odporúčanie zástupcov členských štátov v závere roku 2022, a teda aj Spoločnosť bude daňovníkom tejto dane. Pravidlá stanovené touto smernicou sú účinné od 1. januára 2025 a majú zabezpečiť dosiahnutie minimálneho globálneho zdanenia vo výške 15 % na úrovni všetkých nadnárodných skupín podnikov a veľkých vnútroštátnych skupín v rámci EÚ. V súčasnej dobe Spoločnosť vzhľadom na výšku svojej efektívnej daňovej sadzby presahujúcej 15 % vyhodnotila, že zavedenie minimálneho globálneho zdanenia neprinesie žiadne významné dodatočné daňové zaťaženie.

E CIELE A ZÁSADY RIADENIA FINANČNÝCH RIZÍK

Spoločnosť je pri svojej činnosti vystavená veľkému množstvu rizík, ktoré môžu negatívne vplyvať na hodnotu jej hospodárskeho výsledku a vlastného imania. Spoločnosť je vystavená riziku znižujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiacich s poklesom hodnoty majetku v jednotlivých dôchodkových fondoch v dôsledku ich precenenia pod vplyvom volatility na finančných trhoch. V zmysle zákona č. 650/2004 o doplnkovom dôchodkovom sporení Spoločnosť riadi riziká prostredníctvom diverzifikácie majetku v jednotlivých dôchodkových fondoch, riadením nákladov a modelovaním scenárov pre potencionálny vývoj majetku v správe s cieľom, aby negatívne dopady zmien na finančných trhoch mali čo najmenší efekt na precenenie majetku v správe jednotlivých fondov.

Úrokové riziko a riziko likvidity

Úrokové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúce zo zmien úrokových mier a ich vplyvu na hodnotu majetku v dôchodkovom fonde. Majetok Spoločnosti netvorí dlhové cenné papiere a nie je teda vystavená úrokovému riziku. Riziko likvidity predstavuje riziko, že Spoločnosť nebude schopná plniť svoje záväzky riadne a včas. V prípade držby cenných papierov potom riziko likvidity môže byť vnímané ako riziko, že sa pozícia v dôchodkovom fonde nebude dať predať, zlikvidovať alebo uzatvoriť za obmedzených nákladov a za dostatočne krátky čas, čím sa ohrozí schopnosť Spoločnosti vyplácať starobný dôchodok. Tieto riziká Spoločnosť pravidelne sleduje prostredníctvom zmien trhovej hodnoty majetku, záväzkov, ako aj finančných tokov v dôchodkových fondoch. Majetok je vyjadrený v účtovnej hodnote, ktorá je reálnou hodnotou v čase ocenenia.

K 31. decembru 2025 Spoločnosť evidovala finančné záväzky vo výške 483 tisíc EUR, ktoré boli plno kryté likvidnými aktívami vo výške 5 354 tisíc EUR. Likvidné aktíva vo forme hotovosti a pohľadávok

UNIQA d.d.s., a.s.**POZNÁMKY****k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2025**

voči spravovaným dôchodkovým fondom tak výrazne prevyšujú hodnotu záväzkov a Spoločnosť nie je vystavená významnému riziku likvidity.

31.12.2025	tisíc EUR				
	do 1 mesiaca	od 1 mesiaca do 1 roku	nad 1 rok	nešpecifikované	Spolu
Likvidné aktíva	5 354	0	0	0	5 354
<i>peňažné prostriedky a pohľadávky voči bankám</i>	4 720	0	0	0	4 720
<i>pohľadávky voči penzijným fondom</i>	634	0	0	0	634
Finančné záväzky	348	50	84	0	483
<i>záväzky z obchodného styku a iné záväzky</i>	348	50	84	0	483

K 31. decembru 2024 Spoločnosť evidovala finančné záväzky vo výške 354 tisíc eur, ktoré boli kryté likvidnými aktívami vo výške 7 844 tisíc EUR.

31.12.2024	tisíc EUR				
	do 1 mesiaca	od 1 mesiaca do 1 roku	nad 1 rok	nešpecifikované	Spolu
Likvidné aktíva	7 844	0	0	0	7 844
<i>peňažné prostriedky a pohľadávky voči bankám</i>	6 768	0	0	0	6 768
<i>pohľadávky voči penzijným fondom</i>	1 076	0	0	0	1 076
Finančné záväzky	231	35	87	0	354
<i>záväzky z obchodného styku a iné záväzky</i>	231	35	87	0	354

Kreditné riziko

Kreditné riziko predstavuje skupinu rizík, ktoré spoločne vplývajú na majetok v dôchodkových fondoch. Spoločnosť definuje kreditné riziko ako riziko vyplývajúce z toho, že dlžník alebo iná zmluvná strana zlyhá pri plnení svojich záväzkov vyplývajúcich z dohodnutých podmienok. Kreditné riziko zahŕňa aj riziko koncentrácie, riziko vyrovnania obchodu a riziko štátu. Rizikom koncentrácie sa rozumie riziko vyplývajúce z koncentrácie obchodov Spoločnosti voči osobe, skupine hospodársky prepojených osôb, štátu, zemepisnej oblasti alebo hospodárskemu odvetviu. Rizikom vyrovnania obchodu sa rozumie riziko vyplývajúce z toho, že vyrovnanie obchodu sa nerealizuje podľa dohodnutých podmienok. Rizikom štátu sa rozumie riziko vyplývajúce z toho, že príslušné orgány štátu alebo centrálna banka nebudú schopné alebo ochotné splniť svoje záväzky voči zahraničiu a ostatní dlžníci v príslušnom štáte nebudú schopní splniť svoje záväzky z dôvodu, že sú rezidentmi tohto štátu.

Spoločnosť je vystavená kreditnému aj koncentračnému riziku, pretože drží depozitá na bežnom účte v jedinej slovenskej banke, ktorá je zároveň depozitárom dôchodkových fondov v správe.

Operačné riziko

Operačné riziko je riziko straty spôsobené chybami, porušeniami interných smerníc a zákonov, výpadkami systémov, škody spôsobené vnútornými procesmi, zamestnancami alebo systémami alebo spôsobené vonkajšími udalosťami. Súčasťou operačného rizika je právne riziko, ktoré znamená riziko

UNIQA d.d.s., a.s.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2025

vyplývajúce najmä z nevykonalnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na Spoločnosť.

Menové riziko

Menové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúce zo zmien výmenných kurzov mien a ich vplyvu na hodnotu majetku v dôchodkovom fonde vyjadrenú v eurách. Spoločnosť má všetok majetok aj záväzky denominované v EUR, takže nie je vystavená menovému riziku.

Riziko stornovanosti

Riziko stornovanosti predstavuje riziko, že klient prevedie zmluvu pred ukončením sporiacej doby do inej DDS. Týmto vystavuje Spoločnosť strate vyplývajúcej z budúceho vývoja, ktorý je nepriaznivejší ako sa predpokladalo v čase oceňovania produktu. Spoločnosť riadi toto riziko vysokou úrovňou starostlivosti o klientov.

Vplyv makroekonomických podmienok

Uplynulý rok bol z pohľadu slovenskej ekonomiky výrazne ovplyvnený ekonomickými aj politickými faktormi. Rok 2025 priniesol citeľné spomalenie hospodárskeho rastu, pričom medziročná miera rastu sa pohybovala okolo 1 %. Na tomto vývoji sa podieľali najmä pretrvávajúce nedostatky v štruktúre rastu a konsolidácia verejných financií, ktorá významne oslabilu spotrebu domácností. Tá zostáva pod tlakom zvýšenej inflácie, útlmu v raste miezd a všeobecného pesimizmu týkajúceho sa budúceho ekonomického vývoja.

Výkon domácich firiem bol tlmený viacerými zásadnými faktormi – problémami v medzinárodnom obchode vrátane slabšieho zahraničného dopytu či znižovaním konkurencieschopnosti podnikov. Priemerná hodnota inflácie za celý rok 2025 dosiahla 4 %, pričom spotrebiteľské ceny rástli dynamickejšie než v roku 2024 (+2,8 %). Napriek tomu bola inflácia výrazne miernejšia ako v rokoch 2023 a 2022, keď sa pohybovala na dvojciferných úrovniach.

Finančné trhy nadviazali na úspešné výsledky predchádzajúcich rokov a pokračovali v raste aj v roku 2025. Centrálné banky dokázali udržať infláciu pod kontrolou, čo im umožnilo pokračovať v postupnom znižovaní základných úrokových sadzieb. Pozitívny sentiment na trhoch nenarušila ani pretrvávajúca geopolitická neistota spojená s pokračujúcimi konfliktmi na Ukrajine a Blízkom východe.

Politika USA, vrátane zavádzania ciel, priniesla na globálne trhy zvýšenú volatilitu a oslabenie amerického dolára. Postupné uvoľňovanie colných bariér však umožnilo trhom eliminovať straty z prvej polovice roka, a tie napokon uzavreli rok v zisku. Vývoj na finančných trhoch tak prebiehal na pozadí prebiehajúcej technologickej transformácie, ktorá je úzko spätá s rýchlym rozvojom umelej inteligencie.

Súčasná ekonomická situácia

Predchádzajúce roky boli pre naše fondy mimoriadne úspešné, a to najmä pre fondy s vyšším podielom akciových investícií – predovšetkým Indexový globálny fond a Globálny akciový fond. Tento pozitívny trend nie je krátkodobý; za uplynulých sedem rokov zaznamenali fondy s akciovou zložkou iba jeden rok so zápornou výkonnosťou, čo potvrdzuje ich dlhodobú stabilitu a rastový potenciál.

Tieto výsledky boli dosiahnuté napriek pokračujúcej politickej, geopolitickej a makroekonomickej nestabilite, ktorá dominovala naprieč svetovými ekonomikami. Finančné trhy však preukázali pozoruhodnú mieru odolnosti, čo sa priaznivo odrazilo aj vo výkonnosti našich fondov.

F KAPITÁLOVÁ PRIMERANOSŤ

Doplnková dôchodková spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje doplnkovej dôchodkovej spoločnosti sú primerané, ak nie sú nižšie ako

- a) súčet hodnoty 1 650 000 eur a 0,05 % z hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch prevyšujúcej 165 000 000 eur; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 16 500 000 eur, a
- b) 25 % všeobecných prevádzkových nákladov doplnkovej dôchodkovej spoločnosti za predchádzajúci kalendárny rok; ak doplnková dôchodková spoločnosť vykonáva doplnkové dôchodkové sporenie menej ako jeden rok, 25 % z hodnoty všeobecných prevádzkových nákladov uvedených v jej obchodno-finančnom pláne.

V nasledujúcej tabuľke je zhrnutá štruktúra kapitálovej primeranosti Spoločnosti k 31. decembru 2025 a 31. decembru 2024:

<i>V tis. EUR</i>	31.12.2025	31.12.2024
<i>Vlastné zdroje spoločnosti</i>		
Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	11 075	12 543
Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov	-42	-14
Základné vlastné zdroje	11 033	12 529
Dodatkové vlastné zdroje	0	0
Odpočítateľné položky	0	0
Vlastné zdroje celkom	11 033	12 529
Hodnota majetku v doplnkových dôchodkových fondoch spolu	722 031	651 460
Prevádzkové náklady spoločnosti za predchádzajúci rok	5 992	4 821
<i>Ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov</i>		
Percentuálny podiel vlastných zdrojov na súčte hodnoty 1 650 000 EUR a 0,05 % z hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch prevyšujúcej hodnotu 165 000 000 EUR; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 16 500 000 EUR.	572,1	661,8
Percentuálny podiel vlastných zdrojov na 25% hodnoty prevádzkových nákladov spoločnosti za minulý rok	736	1 040
Vlastné zdroje sú primerané	A	A

Spoločnosť k 31. decembru 2025 aj k 31. decembru 2024 spĺňa podmienky primeranosti vlastných zdrojov.

UNIQA d.d.s., a.s.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2025

G SPRIAZNENÉ OSOBY

Spriaznené osoby sú materská spoločnosť, spravované fondy, spoločnosti skupiny Uniqa ako aj kľúčové vedenie Spoločnosti. Za kľúčové vedenie Spoločnosti je považované predstavenstvo.

Spoločnosť v priebehu sledovaných účtovných období neuskutočnila transakcie s kľúčovým vedením Spoločnosti (nevyplatila mzdy ani odmeny členom predstavenstva). Náklady na odmeny členom vedenia sú zahrnuté v poplatkoch za správu od UNIQA Management Services s.r.o a UNIQA Management Services s.r.o., organizačná zložka Slovensko, a odhadujú sa na 10 tis. EUR v roku 2025 a 9 tis. EUR v roku 2024.

Spoločnosť nemá žiadne transakcie s materskou spoločnosťou okrem výplaty dividend – vid' poznámka C.6.

Spoločnosť nemá žiadne dcérske spoločnosti ani spoločnosti pod podstatným vplyvom. Vzťahy s ostatnými spriaznenými stranami sú uvedené nižšie.

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

<i>V EUR</i>	2025	2024
Náklady: Prijaté služby prevádzkového charakteru (UNIQA Management Services s.r.o., org.zložka Slovensko)	2 430 732	2 261 359
Náklady: Prijaté služby prevádzkového charakteru (UNIQA Management Services, s.r.o.)	977 596	924 169
Náklady: Prijaté služby prevádzkového charakteru (UNIQA penzijní spoločnosť a.s.)	74 610	72 790
Časovo rozlíšené provízie netto vyplatené UNIQA Management Services s.r.o., org.zložka Slovensko)	594 295	539 368
Výnosy: Transakcie so spravovanými fondmi DDS	9 010 630	10 578 517

Majetok a záväzky vyplývajúce z transakcií s ostatnými spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

<i>V EUR</i>	31.12.2025	31.12.2024
Záväzky z obchodného styku (UNIQA Management Services s.r.o., org.zložka Slovensko)	239 727	118 959
Pohľadávky z provízií (UNIQA Management Services s.r.o., org.zložka Slovensko)	3 111	2 971
Záväzky z obchodného styku (UNIQA penzijní spoločnosť, a. s.)	5 055	0
Záväzky z obchodného styku (UNIQA Management Services, s.r.o.)	65 205	55 833
Pohľadávky za spravovanými fondmi DDS	633 680	1 075 908

Účtovné výkazy sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky

UNIQA d.d.s., a.s.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2025

H PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

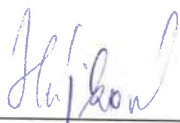
Slovenské daňové úrady uskutočňujú pravidelné daňové kontroly. Keďže uplatňovanie daňových zákonov a vyhlášok pri mnohých typoch transakcií sa môže interpretovať rôzne, sumy vykázané v účtovnej závierke sa môžu neskôr zmeniť na základe rozhodnutia daňového úradu. Manažment Spoločnosti si nie je vedomý žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by Spoločnosti vznikol v budúcnosti významný náklad.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v inej spoločnosti.

I SKUTOČNOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Vedeniu Spoločnosti nie sú známe žiadne skutočnosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili finančné pozície Spoločnosti k dátumu zostavenia účtovnej závierky alebo ktoré by mali vplyv na schopnosť Spoločnosti pokračovať vo svojej činnosti.

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená dňa 26. marca 2026.



Irena Hájková
osoba zodpovedná za zostavenie
účtovnej závierky



Lucie Hubená
osoba zodpovedná za vedenie
účtovníctva