

IČO

5 2 6 5 6 1 3 6

DIČ

2 1 2 1 1 0 5 3 7 1

ÚČ SKISPS 1-02

k 31. 12. 2025
v eurách

Oznacenie	Položka	Bežné účtovné obdobie			Predchádzajúce účtovné obdobie
		Brutto	Korekcia	Netto	
a	b	x	x	x	x
x	Aktíva				
I.	Obežný majetok (súčet položiek 1 až 9)	80 272	0	80 272	423 498
	1, Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	4271	0	4271	497
	2, Vklady v bankách s výpovednou lehotou kratšou ako 15 dní a termínované vklady v bankách so splatnosťou do 14 dní	76 000	0	76 000	423 000
	3, Pohľadávky z obchodného styku voči dlžníkom,	1	0	1	1
a)	s ktorými účtovná jednotka nie je prepojená, ani s nimi nemá vzťah podielovej účasti	1	0	1	1
b)	s ktorými je účtovná jednotka prepojená	-	-	-	-
c)	s ktorými má účtovná jednotka vzťah podielovej účasti	-	-	-	-
	4, Cenné papiere na obchodovanie	-	-	-	-
	5, Deriváty s aktívnym zostatkom z	-	-	-	-
a)	finančných nástrojov	-	-	-	-
b)	komodít	-	-	-	-
c)	drahých kovov	-	-	-	-
	6, Drahé kovy a komodity	-	-	-	-
	7, Pohľadávky z obrátených repoobchodov	-	-	-	-
a)	voči bankám	-	-	-	-
b)	voči iným podnikom	-	-	-	-
	8, Majetok na predaj	-	-	-	-
a)	dlhodobý finančný majetok	-	-	-	-
b)	vlastné akcie a podiely	-	-	-	-
c)	dlhodobý hmotný majetok a dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-
	9, Náklady a príjmy budúcich období	-	-	-	-
	10, Daňové pohľadávky	-	-	-	-
II.	Neobežný majetok (súčet položiek 10 až 24)	20 225 467	-9 969 992	10 255 475	13 081 590
A.	Investície (súčet položiek 10 až 18)	5 738 454	-3 182 500	2 555 954	4 514 521
	11, Krátkodobé vklady v bankách	-	-	-	-
	12, Krátkodobé dlhopisy	-	-	-	-
	13, Krátkodobé úvery	2 151 910	-1 762 500	389 410	659 546
	14, Dlhodobé vklady v bankách	-	-	-	-
	15, Dlhodobé dlhopisy	-	-	-	-

IČO

5 2 6 5 6 1 3 6

DIČ

2 1 2 1 1 0 5 3 7 1

ÚČ SKISPS 1-02

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie			Predchádzajúce účtovné obdobie
		Brutto	Korekcia	Netto	
a	b	Brutto	Korekcia	Netto	
x	Aktíva	x	x	x	x
16,	Dlhodobé úvery	3 586 543	-1 420 000	2 166 543	3 854 975
a)	bežného typu	3 586 543	-1 420 000	2 166 543	3 854 975
b)	z finančného prenájmu nehnuteľností	-	-	-	-
c)	z finančného prenájmu iného majetku	-	-	-	-
17,	Prenajaté nehnuteľnosti	-	-	-	-
18,	Akcie	-	-	-	-
19,	Podielové listy	-	-	-	-
B.	Dlhodobý majetok (súčet položiek 19 a 22)	14 487 013	-6 787 492	7 699 521	8 567 069
20,	Dlhodobý finančný majetok	14 487 013	-6 787 492	7 699 521	8 567 069
a)	podieľy v prepojených podnikoch	2 250 160	-1 575 000	675 160	775 160
b)	pohľadávky voči prepojeným podnikom	-	-	-	-
c)	podielové účasti	11 660 404	-5 212 492	6 447 912	7 260 051
c).1	s podstatným vplyvom	7 740 844	-3 510 000	4 230 844	4 666 238
c).2	ostatné	3 919 560	-1 702 492	2 217 068	2 593 813
d)	pohľadávky voči podnikom, s ktorými má účtovná jednotka vzťah	576 449	0	576 449	531 858
21,	Nehmotný majetok	0	0	0	0
a)	koncesie, patenty, licencie a podobné	-	-	-	-
b)	goodwill	-	-	-	-
c)	obstaranie nehmotného majetku	-	-	-	-
22,	Hmotný majetok	0	0	0	0
a)	neodpisovaný	0	0	0	0
a).1	pozemky	-	-	-	-
a).2	ostatný	-	-	-	-
b)	odpisovaný	0	0	0	0
b).1	budovy	-	-	-	-
b).2	príslušenstvo, nástroje, prístroje a vybavenie	-	-	-	-
c)	obstaranie hmotného majetku	-	-	-	-
23,	Odložené daňové pohľadávky	-	-	-	-
	Aktíva spolu	20 305 738	-9 969 992	10 335 746	13 505 088

IČO

5 2 6 5 6 1 3 6

DIČ

2 1 2 1 1 0 5 3 7 1

ÚČ SKISPS 1-02

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 14)	230 778	220 172
A.	Krátkodobé záväzky (súčet položiek 1 až 8)	226 938	218 252
1,	Závazky voči bankám splatné na požiadanie	-	-
2,	Závazky z obchodného styku	226 938	218 252
a)	s ktorými účtovná jednotka nie je prepojená, ani s nimi nemá	-	-
b)	s ktorými je účtovná jednotka prepojená	226 938	218 252
c)	s ktorými má účtovná jednotka vzťah podielovej účasti	-	-
3,	Ostatné krátkodobé záväzky voči bankám	0	0
a)	z repoobchodov	-	-
b)	ostatné krátkodobé	-	-
4,	Závazky z finančných nástrojov predaných na krátko	-	-
5,	Závazky z drahých kovov a komodít predaných na krátko	-	-
6,	Deriváty s pasívnym zostatkom	0	0
a)	finančných nástrojov	-	-
b)	komodít	-	-
c)	drahých kovov	-	-
7,	Krátkodobé záväzky z úverov a z repoobchodov	0	0
a)	z repoobchodov	-	-
b)	ostatné krátkodobé úvery	-	-
8,	Výnosy a výdavky budúcich období	-	-
9,	Splatná daň z príjmov	3 840	1 920
B.	Dlhodobé záväzky (súčet položiek 9 až 14)	3 840	1 920
10,	Dlhodobé záväzky voči	0	0
a)	bankám	-	-
b)	nebankovým veriteľom	-	-
11,	Dlhodobé záväzky z emisie cenných papierov	-	-
12,	Dlhodobé záväzky voči podnikom, s ktorými je účtovná jednotka prepojená	-	-

IČO

5 2 6 5 6 1 3 6

DIČ

2 1 2 1 1 0 5 3 7 1

ÚČ SKISPS 1-02

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
13,	Dlhodobé záväzky voči podnikom, v ktorých má účtovná jednotka alebo	-	-
14,	Rezervy	-	-
15,	Odložené daňové záväzky	-	-
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 16 až 21)	10 104 968	13 284 916
16,	Základné imanie, z toho	75 750	75 750
a)	upísané základné imanie	75750	75 750
b)	pohľadávky voči spoločníkom (x)	-	-
17,	Emisné ážio	-	-
18,	Fondy z oceňovacích rozdielov x/(x)	23 183 550	23 183 550
19,	Rezervné fondy	0	0
a)	zákonný rezervný fond	-	-
b)	rezervný fond na vlastné akcie	-	-
c)	iné rezervné fondy	-	-
20,	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)	(9 974 384)	(6 334 278)
21,	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	(3 179 948)	(3 640 106)
	Pasíva spolu	10 335 746	13 505 088

IČO

5 2 6 5 6 1 3 6

DIČ

2 1 2 1 1 0 5 3 7 1

ÚČ SKISPS 1-02

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2025

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1	Výnosy z úrokov a podobné výnosy	(1 241 811)	(880 387)
1.1.	Úroky a podobné výnosy	513 189	254 749
1.2./a.	Výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	Zníženie hodnoty/zrušenie zníženia hodnoty majetku	(1 755 000)	(1 135 136)
2	Výnosy z podielových listov	-	-
3	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-
4./c.	Zisk/strata z realizácie cenných papierov a podielov	-	-
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	-	-
6./e.	Zisk/strata z derivátov	-	-
7./f.	Zisk/strata z realizácie drahých kovov a komodít	-	-
8./g.	Zisk/strata z realizácie iného investičného majetku	0	(913 315)
h.	Transakčné náklady, bankové odplaty a iné odplaty a poplatky	-	-
i.	Dane	-	-
l.	Hrubý zisk alebo strata	(1 241 811)	(1 793 702)
j.	Administratívne náklady	(1 932 990)	(1 841 874)
j.1.	personálne náklady	-	-
j.1.a.	mzdové a sociálne náklady	-	-
j.1.b.	ostatné personálne náklady	-	-
j.2.	náklady na záväzky a na rezervy	-	-
j.3.	odpisy	-	-
j.3.a.	odpisy hmotného majetku	-	-
j.3.b.	odpisy nehmotného majetku	-	-
j.4.	zníženie hodnoty majetku	(1 482 247)	(1 336 248)
j.4.a.	zníženie hodnoty hmotného majetku	-	-
j.4.b.	zníženie hodnoty nehmotného majetku	-	-
j.5.	odplaty za správu majetku	(394 555)	(411 632)
j.6.	náklady na odplaty za služby	-	-
j.7.	náklady na audit účtovnej závierky	-	-
j.8.	ostatné prevádzkové náklady	(56 188)	(93 994)
9	Ostatné prevádzkové výnosy		

IČO

5 2 6 5 6 1 3 6

DIČ

2 1 2 1 1 0 5 3 7 1

ÚČ SKISPS 1-02

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
10	Výnosy z podielových účastí	-	-
10.1.	v podnikoch do 20% ich základného imania vrátane	-	-
10.2.	v prepojených podnikoch	-	-
11	Výnosy z úverov poskytnutých neprepojeným podnikom		
k.	Náklady financovania		
k.1.a.	náklady na úroky neprepojeným podnikom		
k.1.b.	náklady na úroky prepojeným podnikom		
k.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		
k.3.	náklady na dane a poplatky		
l.	Daň z príjmov	(5 147)	(4 530)
l.1.	splatná daň z príjmov	(5 147)	(4 530)
l.2.	odložená daň z príjmov		
II.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	(3 179 948)	(3 640 106)

IČO
5 2 6 5 6 1 3 6

DIČ
2 1 2 1 1 0 5 3 7 1

ÚČ SKISPS 1-02

POZNÁMKY
účtovnej závierky zostavenej
k 31. 12. 2025
v eurách

A. Všeobecné informácie o subjekte kolektívneho investovania s právnou subjektivitou

1. Alternatívny investičný fond:

CB Growth ONE s. r. o.
Staromestská 3
811 03 Bratislava
(ďalej „investičný fond“)

Alternatívny investičný fond CB Growth ONE s.r.o. bol založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 203/2011 Z. z. Zákon o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Spoločnosť vznikla dňom 9.10.2019, kedy bola právoplatne zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I. pod číslom 140835/B (ku dňu zostavenia účtovnej závierky je spoločnosť evidovaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III).

Alternatívny investičný fond vznikol 9.10.2019 a je zapísaný v registri alternatívnych investičných fondov, ktorý vedie Národná banka Slovenska.

Alternatívny investičný fond je subjektom kolektívneho investovania s právnou subjektivitou.

Predmet činnosti investičného fondu:

- poskytovanie úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt,
- sprostredkovanie poskytovania úverov a pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt,
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu,
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti služieb,
- administratívne služby,
- činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov.

Predpokladaná doba trvania investičného fondu je 10 rokov od jeho vzniku t.j. do 30.10.2029, s opciou predĺženia o trikrát jeden rok.

Cieľom investičného fondu sú nenávratné investície vo forme priameho kapitálového vstupu (equity) alebo kvázi-kapitálového vstupu (quasi-equity) do slovenských mladých a inovatívnych spoločností vo veku maximálne 3 rokov mimo Bratislavského samosprávneho kraja a maximálne 5 rokov v Bratislavskom samosprávnom kraji.

2. Správca alternatívneho investičného fondu:

CB Investment Management s. r. o.
Staromestská 3
811 03 Bratislava
(ďalej „správcovská spoločnosť“)

Správca alternatívneho investičného fondu, spoločnosť CB Investment Management s.r.o., bola založená v súlade s ustanoveniami zákona č.203/2011 Z. z. zákon o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Spoločnosť vznikla dňom 14.8.2019, kedy bola právoplatne zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I. pod

IČO
5 2 6 5 6 1 3 6

DIČ
2 1 2 1 1 0 5 3 7 1

ÚČ SKISPS 1-02

číslo 139629/B (ku dňu zostavenia účtovnej závierky je spoločnosť evidovaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III).

Spoločnosť CB Investment Management s.r.o. bola zapísaná do registra správcov alternatívnych investičných fondov a bolo jej pridelené registračné číslo: 0018.

Priamou materskou spoločnosťou, vlastniacou 100% podiel na základnom imaní CB Investment Management s.r.o. je spoločnosť Crowdberry a.s. so sídlom Staromestská 3, 811 03 Bratislava zapísaná do Obchodného registra Mestského súdu Bratislava III, pod číslom 6178/B.

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

1. Informácia k zostaveniu účtovnej závierky subjektu kolektívneho investovania.

Účtovná závierka bola zostavená ako riadna účtovná závierka v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a v súlade s opatrením MF SR č. MF/17945/2013-74 z 11. decembra 2013, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR č. MF/23778/2012-74 zo 14. decembra 2012 a opatrenie MF SR z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovnej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov (ďalej „postupy účtovania pre podielové fondy“). Nové postupy účtovania pre podielové fondy nemajú žiaden vplyv na použité metódy a zásady. Nové postupy majú vplyv len na štruktúru prezentácie poznámok.

Hodnoty položiek účtovnej závierky sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.

Účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1.1.2025 do 31.12.2025 podľa princípov časového rozlíšenia nákladov a výnosov a historických cien, s výnimkou vybraných finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou, za predpokladu nepretržitého trvania činnosti podielového fondu (going concern).

Usporiadanie a obsahové vymedzenie položiek účtovnej závierky subjektu kolektívneho investovania s právnou subjektivitou je uvedené v prílohe č. 7 opatrenia Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovnej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy.

2. Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej závierky.

a) Pohľadávky

Pohľadávky sa pri vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou. Toto ocenenie sa v prípade pochybných a nevyhnutných pohľadávok znižuje o opravné položky. Pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky vkladových/termínovaných účtoch v bankách a sú účtované v akumulovanej hodnote, t. j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok.

b) Peňažné prostriedky

Peňažné prostriedky a ceniny sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

c) Cudzia mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na euro kurzom určeným Európskou centrálnou bankou platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v účtovnej závierke platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje. Kurzové rozdiely sa účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Pri precenení cenných papierov k dátumu účtovnej závierky sa odčlení tá časť precenenia, ktorá vzniká v dôsledku precenenia cudzej meny na euro. Toto precenenie sa rovnako vykazuje vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z devízových operácií“.

d) Úroky, poplatky a provízie

Úroky, poplatky a provízie sú zaúčtované vo výkaze ziskov a strát do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia.

e) Záväzky

Záväzky sa pri ich vzniku oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky sa pri ich prevzatí oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

f) Rezervy a opravné položky

Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou, tvoria sa na krytie známych rizík alebo strát z podnikania. Oceňujú sa v očakávanej výške záväzku. Opravné položky sa tvoria na krytie možných rizík aktív, ktoré sú po splatnosti. Tvoria sa vo výške, ktorá zodpovedá riziku návratnosti aktív.

g) Transakčné náklady

Transakčnými nákladmi sú výdavky, ktoré sú priamo spojené s obstaraním alebo s predajom finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou a drahých kovov.

h) Zdaňovanie

Náklad na daň z príjmov sa počíta pomocou platnej daňovej sadzby z účtovného zisku upraveného o trvalé alebo dočasne daňovo neuznatel'né náklady a nezdaňované výnosy.

i) Účtovanie nákladov a výnosov

Náklady a výnosy sa účtujú spravidla prírastkovým spôsobom, na ľarchu účtu v prípade účtu nákladov a v prospech účtu v prípade účtu výnosov. Na opačnej strane účtu sa účtuje len oprava zápisu alebo jeho prevod na konečný účet súvahový. Pri účtovaní o operáciách s majetkom, prípadne so záväzkami, ktorými sú nákupy, predaje a iné prevody a ocenenia, sa môže účtovať vyrovnávacím spôsobom, výnos v prospech a náklad na ľarchu účtu. Zostatok predmetného účtu sa vo výkaze ziskov a strát vykáže podľa zostatku ako zisk alebo ako strata.

Náklady a výnosy sa účtujú vždy do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Opravy chýb minulých účtovných období sa účtujú na účty účtovnej triedy 5 – Kapitálové účty a závierkové účty.

Ak sa majetok, ktorý nebol nadobudnutý na účel jeho predaja, výnimočne predáva, alebo ak predaj v ekonomickom zmysle je nevyhnutnou podmienkou na vznik iného druhu majetku, ktorý je účelom transakcie, ako je to pri finančnom prenájme, účtuje sa o tom čistým spôsobom. Na účet nákladov alebo na účet výnosov sa zaúčtuje len čistý zisk alebo čistá strata z predaja.

Prirastené výnosy z úrokov alebo prirastené náklady z úrokov sa účtujú na účtoch úrokových výnosov alebo úrokových nákladov súvzťazne na účty majetku, ku ktorému tieto úrokové výnosy alebo úrokové náklady prirástli.

IČO

5 2 6 5 6 1 3 6

DIČ

2 1 2 1 1 0 5 3 7 1

ÚČ SKISPS 1-02

j) Časové rozlišovanie nákladov a výnosov, výdavkov a príjmov

Ak pohľadávka, záväzok, iný príjem alebo výdavok, ktoré menia vlastné imanie fondu, sú za poskytovanie výkonu za určité obdobie a toto obdobie sa týka dvoch alebo viacerých období medzi bezprostredne po sebe nasledujúcimi účtovnými závierkami alebo inými udalosťami ustanovenými všeobecne záväznými právnymi predpismi alebo účtovnou politikou fondu, takáto pohľadávka, záväzok, iný príjem alebo výdavok sa pri svojom vzniku nevykážu súvzťažne ako náklad alebo výnos v celej svojej hodnote, ale v primeranej časti ako súvahová položka časového rozlíšenia.

Príjmy a výdavky, ktoré sa stanú výnosmi alebo nákladmi v budúcnosti, sa časovo rozlišujú ako výnosy budúcich období alebo náklady budúcich období.

Výnosy a náklady, ktoré budú prijaté alebo vydané v budúcnosti, sa časovo rozlišujú ako príjmy budúcich období alebo výdavky budúcich období.

Pri účtovných prípadoch časového rozlíšenia je známy ich vecný obsah, výška a obdobie, ktorého sa týkajú.

3. Informácia o používaní usporiadacích účtov.

Subjekt kolektívneho investovania nepoužíva usporiadacie účty.

4. Informácia o použití nových účtovných zásad a metód v porovnaní s predchádzajúcim obdobím.

Subjekt v predchádzajúcom účtovnom období nepoužíval nové účtovné zásady.

5. Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov a použité metódy pri určení reálnych hodnôt.

Oceňovanie majetku, ktorý sa neoceňuje reálnou hodnotou, sa v účtovnej závierke upravuje o predpokladané zníženie jeho hodnoty.

Úver, pôžička alebo iná pohľadávka, ktorá je obstaraná na účel investovania majetku a finančný záväzok fondu obstaraný na účel financovania fondu sa oceňujú súčasnou hodnotou prostredníctvom metódy umorovania hodnoty. Teda ocenenie pri prvotnom zaúčtovaní v hodnote peňažných tokov z nich, diskontovaných efektívnou úrokovou mierou. O znížení hodnoty sa účtuje na účte opravnej položky.

Dlhové cenné papiere sa oceňujú reálnou hodnotou. Ak nie je pre daný cenný papier trhová cena, použije sa kvalifikovaný odhad. Rozdiel medzi prvotným ocenením a jeho reálnou hodnotou je výnos alebo náklad.

Deriváty sa oceňujú reálnou hodnotou.

Oceňovanie nehnuteľnosti držaných ako investičný majetok sa účtuje v obstarávacej cene a v účtovnej závierke sa oceňuje reálnou hodnotou.

Drahé kovy sa oceňujú trhovou hodnotou.

Účasti v realitných spoločnostiach sa oceňujú obstarávacími cenami a v účtovnej závierke reálnou hodnotou.

Podiel v obchodnej spoločnosti sa oceňuje reálnou hodnotou. Hodnota podielu sa zistí z hodnoty obchodnej spoločnosti.

IČO

5 2 6 5 6 1 3 6

DIČ

2 1 2 1 1 0 5 3 7 1

ÚČ SKISPS 1-02

6. Určenie dňa 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.

7. Stratégia a zásady zaist'ovania.

Investičný fond nepoužíva a nemôže v zmysle svojej investičnej stratégie používať inštrumenty zaist'ovania (hedging).

8. Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou.

Spoločnosť na pravidelnej ročnej báze bude prehodnocovať a identifikovať majetok so zníženou hodnotou posúdením jeho schopnosti prinášať budúce ekonomické úžitky do spoločnosti v nasledujúcich obdobiach.

9. Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv.

Spoločnosť v rámci pravidelnej inventarizácie majetku v prípade potreby vytvára opravné položky. K 31.12.2025 spoločnosť vytvorila opravnú položku k finančnému majetku.

Rezervy sú záväzky s neistým časovým vymedzením alebo výškou. Rezerva sa tvorí ak je pravdepodobné, že existuje záväzok alebo povinnosť, ktorá je výsledkom minulých udalostí, ktorá môže mať neistú výšku alebo splatnosť, pričom konkrétny veriteľ alebo oprávnená osoba nemusia byť známe.

10. Informácia o predpokladoch a východiskách, z ktorých vychádzajú oceňovacie modely a techniky pre určenie reálnej hodnoty.

Investície do Cieľových spoločností boli ocenené obstarávacími nákladmi a sú vykázané v reálnej hodnote, ktorá zohľadňuje posúdenie rizík vplyvajúcich na znehodnotenie Cieľových spoločností.

IČO

5 2 6 5 6 1 3 6

DIČ

2 1 2 1 1 0 5 3 7 1

ÚČ SKISPS 1-02

Označenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce obdobie
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	X	X
1.	Zvýšenie/zníženie istín poskytnutých úverov a vkladov (-/+)	347 000	(423 000)
2.	Uhradené pohľadávky za úroky, odplaty a provízie (+)	6 878	13 736
3.	Uhradené záväzky z odplát a provízií (-)		
4.	Uhradené pohľadávky za dividendy (+)		
5.	Uhradené pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy, komodity a nehnuteľnosti (+)		
6.	Uhradené záväzky na zaplatenie kúpnej ceny cenných papierov, drahých kovov, komodít a nehnuteľností (-)		
7.	Uhradené pohľadávky z derivátov (+)		
8.	Uhradené záväzky z derivátov (-)		
9.	Uhradené pohľadávky z obchodného styku (+)	34 659	240
10.	Uhradené záväzky z obchodného styku (-)	(385 170)	(278 127)
11.	Uhradené mzdy a iné sociálne náklady (-)		
12.	Uhradené dane (-)	(5 147)	(2 610)
		(1 780)	(689 761)
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
13.	Uhradené záväzky z obstarania finančných investícií, hmotného majetku a nehmotného majetku (-)	(1 255)	
14.	Uhradené pohľadávky z predaja finančných investícií, hmotného majetku a nehmotného majetku (+)	4 888	
15.	Uhradené pohľadávky na podiely na zisku z finančných investícií (+)		
16.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov (+/-)		
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	3 633	
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Splatené upísané základné imanie (+)		
18.	Uhradené záväzky na vrátenie splatenej časti podielov, ktoré neboli včas úplne splatené (-)		
19.	Uhradené záväzky na vyplatenie zisku (-)		
20.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)		
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	0	0
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene		0
		1 854	(689 761)
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.		
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	497	690 258
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	2 351	497

IČO

5 2 6 5 6 1 3 6

DIČ

2 1 2 1 1 0 5 3 7 1

ÚČ SKISPS 1-02

Označenie	D. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní subjektu kolektívneho investovania s právnou subjektivitou	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Vlastné imanie na začiatku obdobia	13 284 916	16 925 022
a)	Základné imanie (-/+)	-	-
a).1	Upísané podiely/prevody z iných zložiek vlastného imania (+)	-	-
a).2	Pohľadávky voči spoločníkom/členom (-/+)	-	-
a).3	Vlastné akcie/podiely (-/+)	-	-
a).4	Zníženie základného imania (-)	-	-
b)	Ážiový fond (-/+)	-	-
c)	Fondy z precenenia (-/+)	-	-
d)	Rezervné fondy (-/+)	-	-
e)	Nerozdelené zisky/neuhradené straty minulých období (-/+)	-	-
f)	Účet ziskov a strát	(3 223 164)	(3 640 106)
II.	Nárast/pokles vlastného imania	(3 223 164)	(3 640 106)
A.	Vlastné imanie na konci obdobia (I. + II.)	10 061 753	13 284 916
a)	počet podielov	-	-
b)	hodnota jedného podielu	-	-

Vlastné imanie spoločnosti je tvorené:

- Základné imanie spoločnosti CB Growth ONE s.r.o

Spoločník	Podiel na základnom imaní v EUR	Podiel na základnom imaní v %
National Development Fund II., a.s.	73 902	97,56
CB Investment management s.r.o.	1 848	2,44

- Fondy z precenenia spoločnosti CB Growth ONE s.r.o. (Ostatné kapitálové fondy)

Spoločník	Vklady v EUR	Podiel na základnom imaní v %
National Development Fund II., a.s.	22 618 098	97,56
CB Investment management s.r.o.	565 452	2,44

IČO

5 2 6 5 6 1 3 6

DIČ

2 1 2 1 1 0 5 3 7 1

ÚČ SKISPS 1-02

E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát**I Súvaha****a) Aktíva**

Číslo riadku	1. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	4 271	497
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	4 271	497
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	4 271	497

Číslo riadku	2. Vklady v bankách s výpovednou lehotou do 14 dní a termínované vklady v bankách so splatnosťou do 14 dní podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	76 000	423 000
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	76 000	423 000

IČO

5 2 6 5 6 1 3 6

DIČ

2 1 2 1 1 0 5 3 7 1

ÚČ SKISPS 1-02

Číslo riadku	13.I. Krátkodobé úvery podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	90 271
4.	Do jedného roku	-	569 275
5.	Po splatnosti	389 410	
	Spolu	389 410	659 546

Na riadku 13. súvahy zostavenej k 31.12.2025 sú vykázané pohľadávky z poskytnutého konvertibilného úveru konvertujúceho do vlastného imania spoločnosti (základné imanie a kapitálové fondy) voči nasledujúcim veriteľom:

- v sume 53 629 EUR voči NG EU s.r.o. - po zohľadnení opravnej položky v sume 400 000 EUR

- v sume 21,04 EUR voči 3IPK, a.s.

- v sume 112 833 EUR voči FOOD EXPRES j. s. a. - po zohľadnení opravnej položky v sume 500 000 EUR.

- v sume 85 123 EUR voči DimensionLab s.r.o. - po zohľadnení opravnej položky v sume 600 000 EUR.

- v sume 137 804 EUR voči ErlaServers s. r. o. - po zohľadnení opravnej položky v sume 262 500 EUR.

Číslo riadku	13.II. Krátkodobé úvery podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	659 546
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Po splatnosti	389 410	-
	Spolu	389 410	659 546

Číslo riadku	16.I. Dlhodobé úvery podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do dvoch rokov	1 354 530	3 854 975
2.	Do piatich rokov	-	-
3.	Nad päť rokov	-	-
4.	Po splatnosti	812 013	
	Spolu	2 166 543	3 854 975

Na riadku 16. súvahy zostavenej k 31.12.2025 sú vykázané pohľadávky z poskytnutého konvertibilného úveru konvertujúceho do vlastného imania spoločnosti (základné imanie a kapitálové fondy) voči nasledujúcim veriteľom:

- v sume 243 506 EUR voči Vineway s.r.o., - po zohľadnení opravnej položky v sume 50 000 EUR.

IČO

5 2 6 5 6 1 3 6

DIČ

2 1 2 1 1 0 5 3 7 1

ÚČ SKISPS 1-02

- v sume 101 247 EUR voči Small Business Community, s.r.o., - po zohľadnení opravnej položky v sume 25 000 EUR
 - v sume 154 530 EUR voči Wewell s.r.o., - po zohľadnení opravnej položky v sume 720 000 EUR

- v sume 1 200 000 EUR voči WageNow, s.r.o. - po zohľadnení opravnej položky v sume 400 000 EUR
 - v sume 136 726 EUR voči Gratitude Co j. s. a. - po zohľadnení opravnej položky v sume 225 000 EUR.
 - v sume 165 370 EUR voči shealed s. r. o.
 - v sume 165 164 EUR voči AI Algo, s. r. o..

Číslo riadku	16.II. Dlhodobé úvery podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	220 725
3.	Do šiestich mesiacov	-	116 246
4.	Do jedného roku	-	3 518 004
5.	Do dvoch rokov	1 354 530	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
8.	Po splatnosti	812 013	
	Spolu	2 166 543	3 854 975

Číslo riadku	16.III. Zabezpečenia dlhodobých úverov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové záruky	-	-
2.	Ručenia	-	-
3.	Záložné práva k finančnému majetku	-	-
3.1.	dlžníkov	-	-
3.2.	tretích osôb	-	-
4.	Záložné práva k nefinančnému majetku	-	-
4.1.	dlžníkov	-	-
4.2.	tretích osôb	-	-
5.	Zabezpečovacie prevody práva	-	-
6.	Kombinované zabezpečenia	-	-
	Spolu	-	-

IČO

5 2 6 5 6 1 3 6

DIČ

2 1 2 1 1 0 5 3 7 1

ÚČ SKISPS 1-02

Číslo riadku	20.d). Pohľadávky voči podnikom, v ktorých má účtovná jednotka podielovú účasť podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	531 858
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Po splatnosti	576 449	-
	Krátkodobé spolu	576 449	531 858
6.	Do dvoch rokov	-	-
7.	Do piatich rokov	-	-
8.	Nad päť rokov	-	-
	Dlhodobé spolu	-	-
	Spolu	576 449	531 858

Na riadku 20.d). súvahy zostavenej k 31.12.2025 sú vykázané pohľadávky z poskytnutého konvertibilného úveru konvertujúceho do vlastného imania spoločnosti (základné imanie a kapitálové fondy) voči nasledujúcim veriteľom:

- v sume 116 132 EUR voči Institute of Language Technology and Education s. r. o.
- v sume 460 318 EUR voči E.bot Technology s.r.o.

Vklady do základného imania

Cieľová spoločnosť	Vklad v EUR	Nadobudnutý podiel na ZI v %
Casa de Padel j.s.a.	80,00	80,00
Proer s.r.o.	5 342,00	51,16
Nitroterra Holding j.s.a.	124,50	55,46
E.bot Technology s.r.o.	5 418,00	33,00
altFINS, j.s.a.	1 235,30	36,84
artzenal s.r.o.	3 889,00	36,,6
NetCore j.s.a.	334,00	25,04
Silke s.r.o.	3 350,00	25,38
Resitech s.r.o.	5 000,00	25,00
Institute of Language Technology and Education s. r. o.	1 667,00	25,00
Forvio s. r. o.	2 145,00	30,02
3IPK, a.s.	16 026,00	16,26
CVIKER s.r.o.	1 179,00	5,90
iERP j.s.a.	644,50	17,49
Boataround.com, a.s.	5 494,00	6,16
SmartHead Co. s.r.o.	1 297,00	8,37
Glycanostics, s.r.o.	3 100,00	11,16
Digitoo s.r.o.	1 441,14	8,45
Vestberry Holding, j. s. a.	379,13	2,55
ScientiCore s. r. o.	88 730,00	6,38
Diagnose.me	244 470,00	
Wereldo	3 334,00	40,00
eRobot j.s.a.	226,70	17,49

IČO

5 2 6 5 6 1 3 6

DIČ

2 1 2 1 1 0 5 3 7 1

ÚČ SKISPS 1-02

Vklady do ostatných kapitálových fondov

Cieľová spoločnosť	Vklad v EUR
Casa de Padel j.s.a.	500 000,00
Proer s.r.o.	744 658,00
Nitrotterra Holding j.s.a.	1 750,00
E.bot Technology s.r.o.	994 582,00
altFINS, j.s.a.	1 538 764,70
artzenal s.r.o.	700 617,15
NetCore j.s.a.	599 666,00
Silke s.r.o.	271 650,00
Resitech s.r.o.	345 000,00
Institute of Language Technology and Education s.r.o.	523 333,00
Forvio s. r. o.	1 200 033,00
CVIKER s.r.o.	548 821,00
iERP j.s.a.	59 832,00
eRobot, j.s.a	719 773,30
Boataround.com, a.s.	4 016,00
SmartHead Co. s.r.o.	308 703,00
Glycanostics, s.r.o.	306 900,00
Digitoo s.r.o.	498 558,86
Vestberry Holding, j. s. a.	229 620,87
ScientiCore s. r. o,	211 270,00
Wereldo	727 522,00

Emisné ážio

Cieľová spoločnosť	Vklad v EUR
Nitrotterra Holding j.s.a.	998 125,50
iERP j.s.a.	74 515,07
Boataround.com, a.s	610 976,00
Casa de Padel j.s.a.	80,00
3IPK, a.s.	797 278,00

IČO

5 2 6 5 6 1 3 6

DIČ

2 1 2 1 1 0 5 3 7 1

ÚČ SKISPS 1-02

Výkaz ziskov a strát

Číslo riadku	1.1. Úroky a podobné výnosy z	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	bežných účtov	-	-
2.	reverzných repoobchodov	-	-
3.	vkladov v bankách	6 878	13 736
4.	dlhových cenných papierov	-	-
5.	úverov	454 516	241 013
6.	finančného prenájmu	-	-
7.	nájomné z operatívneho prenájmu	-	-
	Spolu	461 394	254 749

Číslo riadku	1.3./b. Zníženie hodnoty /zrušenie zníženia hodnoty majetku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Istina	1 755 000	1 135 136
2.	Úroky	-	-
	Spolu	1 755 000	1 135 136

G. Ostatné poznámky**1. Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami.**

Číslo riadku	a). Podiely spriaznených osôb na základom imaní účtovnej jednotky a jej dcérskych úč. j. a pridružených úč. j.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Podiely na základnom imaní	13 910 564	13 395 203
2.	Podiely na základnom imaní dcérskych úč. j.	2 250 160	2 250 160
3.	Podiely na základnom imaní pridružených úč. j.	11 660 404	11 145 043

Číslo riadku	b). Finančné vzťahy so spriaznenými osobami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé pohľadávky	-	-
2.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
3.	Krátkodobé záväzky	226 938	218 252
4.	Dlhodobé záväzky	-	-
5.	Úverové prísluby a nečerpané časti úverov	-	-

IČO
5 2 6 5 6 1 3 6

DIČ
2 1 2 1 1 0 5 3 7 1

ÚČ SKISPS 1-02

2. Údaje o udalostiach, ktoré nastali medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky.

V súvislosti s vojnovým konfliktom na Ukrajine vedenie Spoločnosti urobilo analýzu možných účinkov a následkov na Spoločnosť a dospelo k názoru, že v súčasnosti nemajú významné nepriaznivé dopady na Spoločnosť (okrem rastúcich cien vstupov, najmä pohonných hmôt, energií, materiálov, tovarov a služieb).

Vedenie Spoločnosti nepredpokladá významné ohrozenie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v blízkej budúcnosti (t. j. počas nasledujúcich 12 mesiacov od dátumu zostavenia účtovnej závierky). Akýkoľvek negatívny vplyv resp. straty zahrnie účtovná jednotka do účtovníctva a účtovnej závierky zostavenej za účtovné obdobie 2025.

V kalendárnom roku 2025 a počas roku 2026 prebehlo niekoľko auditov a kontrol z príslušných štátnych orgánov. Investičný fond CB Growth One s.r.o. poskytol všetky požadované dokumenty a súčinnosť. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky Spoločnosť zatiaľ neobdržala žiadne vyjadrenie respektíve nálezy z prebiehajúcich kontrol.

3. Opravy chýb minulých účtovných období

Subjekt kolektívneho investovania počas roka 2025 neúčtoval o oprave chýb minulého obdobia.

4. Návrh na rozdelenie zisku

Subjekt kolektívneho investovania v účtovnej závierke vykázal stratu. Návrhom na vysporiadanie výsledku hospodárenia je preúčtovanie na účet neuhradených strát minulých období.

5. Údaje o zamestnancoch

Subjekt kolektívneho investovania počas roka zamestnával 0 zamestnancov.

6. Náklady alebo výnosy, ktoré majú vplyv na splatnú daň z príjmov za prechádzajúce účtovné obdobie.

Bez obsahovej náplne.

7. Údaje o zamestnaneckých požitkoch, na základe ktorých majú zamestnanci nárok na finančné nástroje vydané účtovnou jednotkou viazané na vlastné imanie alebo podľa ktorých výška záväzkov účtovnej jednotky voči zamestnancom je závislá na budúcej cene finančných nástrojov, napríklad účtovnou jednotkou vydané akcie alebo opcie na akcie.

Subjekt kolektívneho investovania počas roka zamestnával 0 zamestnancov.

8. Výnos na akciu.

Subjekt kolektívneho investovania nemá v portfóliu akcie.

9. Údaje o úverovom riziku.

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že zmluvná strana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho investičný fond utrpí stratu. Investičný fond realizuje iba dva druhy platieb, akvizičné náklady na investície do cieľových spoločností a platbu správcovského poplatku správcovskej spoločnosti, z čoho jej nevyplýva žiadne úverové riziko.

IČO

5 2 6 5 6 1 3 6

DIČ

2 1 2 1 1 0 5 3 7 1

ÚČ SKISPS 1-02

V súvislosti s akvizícnymi nákladmi investičný fond realizuje buď priamy kapitálový vstup do vlastného imania cieľových spoločností, s čím nie je spojené úverové riziko, alebo poskytovaním konvertibilných úverov konvertujúcich do podielu na vlastnom imaní cieľových spoločností, s čím je spojené úverové riziko, iba ak neprebehne cieľová konverzia, ktorej podmienky sú preddefinované v investičných zmluvách. Spoločnosť prijala zásadu, že bude obchodovať len s dôveryhodnými zmluvnými stranami, čím limituje riziko neplnenia zmluvných povinností.

10. Údaje o trhovom riziku.

Trhové riziko sa často spája s globálnymi ekonomickými, politickými i sociálnymi javmi, ktoré majú bezprostredný dopad na hodnoty jednotlivých druhov aktív v majetku investičného fondu.

11. Údaje o ostatných druhoch rizík.

Devízové riziko

Devízové riziko spočíva v tom, že hodnota investície môže byť ovplyvnená zmenou výmenných kurzov cudzích mien. Nakoľko investičný fond aktuálne realizuje investície v EUR mene a nedrží žiadne aktíva v cudzej mene, nepodlieha devízovému riziku.

Úrokové riziko

Úrokové riziko spočíva v negatívnom vplyve zmien úrokových sadzieb na finančnom trhu. Ak dôjde k zmene úrokových sadzieb na trhu, automaticky to má dopad i na ceny cenných papierov. V prípade rastu úrokových sadzieb ceny cenných papierov klesajú, naopak, v prípade poklesu úrokových sadzieb ceny cenných papierov stúpajú. Tieto zmeny majú značný vplyv tak na emitenta cenných papierov, ako aj na investora. Investičný fond nemá v aktívach žiadne investičné inštrumenty podliehajúce takémuto úrokovému riziku.

Operačné riziko

Operačné riziko je riziko priamej alebo nepriamej straty vyplývajúcej zo širokého radu príčin spojených s procesmi v investičnom fonde, pracovníkmi, technológiou a infraštruktúrou a z externých faktorov okrem úverového, trhového rizika a rizika likvidity, ako sú napríklad riziká vyplývajúce z právnych a regulačných požiadaviek a všeobecne akceptovaných štandardov firemného správania. Operačné riziko vyplýva zo všetkých operácií investičného fondu a je riadené a monitorované v rámci kontrolných činností investičného fondu.

Číslo riadku	12.Náklady účtovnej jednotky voči audítorovi za účtovné obdobie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Overenie účtovnej závierky	6 300	6 300
2.	Uisťovacie audítorské služby	-	-
3.	Súvisiace audítorské služby	-	-
4.	Daňové poradenstvo	-	-
5.	Ostatné audítorské služby	-	-
	Spolu	6 300	6 300

Náklady sú súčasťou výsledku hospodárenia správcu fondu kolektívneho investovania.