



Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť

**Účtovná závierka pripravená v súlade s Medzinárodnými
štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom
Európskou úniou za obdobie
Od 1. 1. 2026 do 30. 6. 2026
(neauditovaná)**

Obsah

Účtovná závierka k 30. júnu 2026

Súvaha	3
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní.....	5
Výkaz peňažných tokov	5
1. Údaje o spoločnosti	6
2. Informácie o významných účtovných metódach	6
3. Kritické účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania	11
4. Nové účtovné štandardy, ktoré nadobudli účinnosť	11
5. Nové účtovné štandardy, ktoré neboli predčasne aplikované	12
6. Peniaze a peňažné ekvivalenty	13
7. Krátkodobé pohľadávky voči bankám	13
8. Pohľadávky voči dôchodkovým fondom.....	13
9. Poskytnuté preddavky a ostatný majetok.....	14
10. Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia	14
11. Pohyby v opravných položkách k finančnému majetku.....	14
12. Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv so zákazníkmi	14
13. Software	15
14. Pozemky, budovy a zariadenia	15
15. Právo užívať aktíva	16
16. Zamestnanecké požitky	16
17. Ostatné záväzky.....	16
18. Základné imanie	17
19. Zákonný rezervný fond.....	17
20. Dane z príjmu	17
21. Výnosy z poplatkov z fondov v správe.....	18
22. Mzdové náklady.....	18
23. Ostatné administratívne náklady	18
24. Individuálna garancia.....	18
25. Zverejnenie reálnej hodnoty	19
26. Finančné nástroje podľa kategórie ich ocenenia.....	19
27. Riadenie kapitálu	19
28. Riadenie finančného rizika.....	20
29. Nepeňažné náklady a výnosy	21
30. Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti.....	22
31. Spriaznené osoby	22
32. Skutočnosti, ktoré nastali po konci účtovného obdobia.....	22

Súvaha

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	30. júna 2026	31. decembra 2025
Majetok			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	6	616	105
Právo užívať aktíva	15	170	181
Krátkodobé pohľadávky voči bankám	7	-	2 202
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	8	1 566	1 477
Poskytnuté preddavky a ostatný majetok	9	30	748
Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia	10	16 953	24 854
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv so zákazníkmi	12	11 931	11 659
Software a iný nehmotný majetok	13	702	737
Odložená daňová pohľadávka	20	668	676
Majetok celkom		32 636	42 639
Vlastné imanie			
Základné imanie	18	22 400	26 880
Zákonný rezervný fond	19	4 480	5 376
Oceňovacie rozdiely		(764)	(822)
Hospodársky výsledok bežného a minulých období		4 899	9 101
Vlastné imanie celkom		31 015	40 535
Záväzky			
Zamestnanecké požitky	16	349	278
Ostatné záväzky	17	1 060	1 189
Závazok voči akcionárovi		-	-
Splatná daň z príjmov právnických osôb		212	637
Záväzky celkom		1 621	2 104
Vlastné imanie a záväzky celkom		32 636	42 639

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2025
Výnosy z poplatkov z fondov v správe	21	10 315	8 881
Individuálna garancia	24	-	(2)
Amortizácia časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv so zákazníkmi	12	(818)	(857)
Zmena stavu opravných položiek k časovo rozlíšeným nákladom na obstaranie zmlúv	12	(90)	(48)
Mzdové náklady	22	(895)	(802)
Odpisy softvéru a iného nehmotného majetku	13	(127)	(381)
Ostatné administratívne náklady	23	(1 447)	(1 222)
Ostatné prevádzkové výnosy		2	-
Ostatné prevádzkové náklady		-	(1)
Čistý zisk / (strata) z ostatných finančných operácií		(1)	-
Výnosové úroky vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery		139	145
Finančné náklady - leasing		(19)	(20)
Výsledok hospodárenia pred zdanením		7 059	5 693
Daň z príjmov právnických osôb a zrážková daň z úrokov	20	(2 294)	(1 439)
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		4 765	4 254
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia			
<i>Položky, ktoré možno následne preklasifikovať do hospodárskeho výsledku</i>			
Precenenie finančného majetku v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia		87	287
Odložená daň k finančnému majetku v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia		(30)	(78)
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia celkom		57	209
KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		4 822	4 463

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>V tisícoch EUR</i>	Základné imanie	Oceňovacie rozdiely z finančného majetku	Zákonný rezervný fondy	Hospodársky výsledok bežného a minulých období	Celkom
Stav vlastného imania k 1. januáru 2025	26 880	(1 207)	5 376	9 234	40 283
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie 2025	-	-	-	8 967	8 967
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia	-	385	-	-	385
Komplexný výsledok hospodárenia	-	385	-	8 967	9 352
Dividendy	-	-	-	(9 050)	(9 050)
Prídel do sociálneho fondu	-	-	-	(50)	(50)
Stav vlastného imania k 31. decembru 2025	26 880	(822)	5 376	9 101	40 535
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie 2026	-	-	-	4 765	4 765
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia	-	57	-	-	57
Komplexný výsledok hospodárenia	-	57	-	4 765	4 823
Dividendy	-	-	-	(8 867)	(8 867)
Zníženie základného imania a rezervného fondu	(4 480)	-	(896)	-	(5 376)
Prídel do sociálneho fondu	-	-	-	(100)	(100)
Stav vlastného imania k 30. júnu 2026	22 400	(764)	4 480	4 899	31 015

Výkaz peňažných tokov

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	30.6.2026	2025
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Výsledok hospodárenia pred zdanením		7 059	12 235
Úpravy o nepeňažné náklady a výnosy	29	915	2 256
Peňažné toky pred zmenou v aktívach a záväzkoch z bežnej podnikateľskej činnosti		7 974	14 491
Zmeny v aktívach a záväzkoch z bežnej podnikateľskej činnosti			
(Nárast)/pokles krátkodobých pohľadávok voči bankám		2 202	(2 202)
(Nárast)/pokles v časovo rozlíšených obstarávacích nákladoch		(1 163)	(1 176)
(Nárast)/pokles v pohľadávkach a ostatného majetku		629	144
Nárast/(pokles) v záväzkoch, ostatných záväzkoch a časovom rozlíšení		(38)	389
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred daňou a úrokmi		9 604	11 646
Prijaté úroky		164	406
Zaplatená daň z príjmu		(2 449)	(3 266)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		7 319	8 786
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup softvéru a iného nehmotného majetku		(328)	(418)
Nákup finančného majetku		(3 494)	(9 264)
Príjem z predaja alebo splatnosti cenných papierov		11 257	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		7 435	(9 682)
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Výplata dividend		(8 867)	(9 050)
Výplata zníženia základného imania a rezervného fondu		(5 376)	-
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		(14 243)	(9 050)
Prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		511	(9 946)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia		105	10 051
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia		616	105

1. Údaje o spoločnosti

Táto účtovná závierka je zostavená za Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“ alebo „Správcovská spoločnosť“), ktorá má sídlo na ulici Pribinova 19, 811 09 Bratislava.

Spoločnosť bola založená dňa 26.mája 2004. Po udelení povolenia na vznik a činnosť Spoločnosti Úradom pre finančný trh, ktoré bolo udelené dňa 22.septembra 2004 a následne správoplatnené dňa 23.septembra 2004, bola Spoločnosť dňa 28.septembra 2004 zapísaná do obchodného registra Mestského súdu Bratislava III, pod číslom 3425/B, oddiel Sa. IČO Spoločnosti je 35 901 624 a DIČ je 2021880322.

Predmetom činnosti Spoločnosti je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia v zmysle zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o SDS“).

Spoločnosť spravuje dva dôchodkové fondy (ďalej len „fondy“): (a) PROGRES indexový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s. a (b) GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.

Spoločnosť je 100%-nou dcérskou spoločnosťou spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. IČO: 00 151 700 so sídlom: Pribinova 19, 811 09 Bratislava (ďalej len „ASP“ alebo „Materská spoločnosť“). Materská spoločnosť má 100% hlasovacích práv a je priamou konsolidujúcou spoločnosťou. Spoločnosť je tiež zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Allianz Societas Europaea, Königinstrasse 28, Mníchov (ďalej aj „Allianz SE“) a na tejto adrese je možné obdržať jej konsolidovanú účtovnú závierku. Allianz SE je zapísaná v Obchodnom registri B súdu v Mníchove pod číslom HRB 164232 a je konečným kontrolujúcim vlastníkom Spoločnosti.

Členovia predstavenstva Spoločnosti k 30. júnu 2026 boli Mgr. Miroslav Kotov (predseda), Juraj Dlhopolček, MSc. a Mag. Robert Altfahrt-Riedler. Členovia dozornej rady k 30. júnu 2026 boli Ing. Todor Todorov (predseda), Venelin Angelov Yanakiev a Elena Novak.

V roku 2026 nenastala zmena členov predstavenstva a dozornej rady.

K 30. júnu 2026 mala Spoločnosť 85 (2025: 53) zamestnancov, z toho 1 (2024: 1) zamestnanec vykonával funkciu predsedu predstavenstva. Počet vedúcich zamestnancov bez členov predstavenstva bol 11 (2025: 11).

2. Informácie o významných účtovných metódach

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii (ďalej aj „IFRS“). Závierka je zostavená v eurách (ďalej aj „€“ alebo „EUR“) a hodnoty sú zaokrúhlené na najbližšie tisíce (pokiaľ nie je uvedené inak). Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách. Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania účtovnej jednotky a na základe historických cien, okrem majetku a záväzkov, ktoré sú vykázané v reálnej hodnote. Účtovná závierka za predchádzajúce obdobie bola schválená Valným zhromaždením dňa 7. apríla 2026.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS si vyžaduje použitie určitých zásadných účtovných odhadov. Vyžaduje tiež, aby manažment uskutočnil určité rozhodnutia v procese uplatňovania účtovných metód Spoločnosti. Oblasti, ktoré vyžadujú vyšší stupeň úsudku alebo vykazujú vyššiu mieru zložitosti alebo oblasti, kde sú predpoklady a odhady významné pre účtovnú závierku sú uvedené v bode č. 3 poznámok.

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.

Účtovné metódy uvedené nižšie boli uplatňované konzistentne vo všetkých obdobiach vykázaných v tejto účtovnej závierke, ak nie je uvedené inak.

Základné pojmy oceňovania. V závislosti od ich klasifikácie sú finančné nástroje vykázané v reálnej hodnote alebo v umorovanej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery, tak ako je to popísané ďalej.

Stanovenie reálnej hodnoty. Spoločnosť určuje reálnu hodnotu cenného papiera ako trhovú cenu vyhlásenú najneskoršie ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za trhovú cenu možno cenný papier predat; pri dlhovom cennom papieri je táto cena vrátane skutočného časovo rozlíšeného úroku do dátumu ocenenia. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovú cenu z verejného trhu cenných papierov, sa používa ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Reuters a/alebo Bloomberg). Ak nie je možné určiť reálnu hodnotu trhovou cenou, reálna hodnota sa určí kvalifikovaným odhadom. Pri použití odhadov sa zohľadnia aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatkovej doby splatnosti a meny, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Transakčné náklady sú náklady, ktoré by neboli vynaložené v prípade, že by nedošlo k transakcii. Transakčné náklady zahŕňujú poplatky a provízie zaplatené sprostredkovateľom (vrátane zamestnancov pracujúcich ako sprostredkovatelia), poradcom, maklérom a obchodníkom, poplatky regulačným orgánom a burzám cenných papierov, a dane a poplatky za prevoz. Transakčné náklady nezahŕňujú zľavy alebo prirážky, náklady na financovanie, alebo interné správne náklady.

Umorovaná hodnota zistená metódou efektívnej úrokovej miery je hodnota predstavujúca sumu, v ktorej bol finančný nástroj zaúčtovaný v čase jeho obstarania mínus splátky istiny, plus časovo rozlíšené úroky a mínus prípadné opravné položky na zníženie hodnoty finančného majetku. Časovo rozlíšené úroky zahŕňajú časové rozlíšenie transakčných nákladov a rozdielu medzi cenou obstarania a nominálnou hodnotou metódou efektívnej úrokovej miery. Takto časovo rozlíšený úrok je súčasťou ocenenia finančných nástrojov v súvahe.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu umorovanej hodnoty a stanovenia úrokových výnosov a nákladov za dané obdobie s cieľom dosiahnuť konštantnú úrokovú mieru (efektívnu úrokovú mieru). Efektívna úroková miera je taká, ktorá presne diskontuje odhadované budúce platby alebo príjmy počas doby trvania finančného nástroja prípadne doby kratšej na brutto účtovnú hodnotu finančného nástroja. Efektívna úroková miera diskontuje peňažné toky nástrojov s premenlivou úrokovou mierou do doby ďalšej zmeny úroku s výnimkou prémie alebo diskontu, ktoré odrážajú úverové riziko nad premenlivou úrokovou mierou špecifikovanou pre finančný nástroj, a s výnimkou ostatných premenných, ktoré sa nemenia spolu s trhovou úrokovou mierou. Tieto prémie alebo diskonty sa časovo rozlišujú počas celej očakávanej doby trvania finančného nástroja. Výpočet súčasnej hodnoty zahŕňa všetky poplatky medzi zmluvnými stranami zaplatené alebo prijaté, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej miery.

Počiatkové ocenenie finančných nástrojov. Spoločnosť finančný majetok a záväzky v čase ich vzniku alebo obstarania oceňuje ich reálnou hodnotou upravenou o transakčné náklady.

Peniaze a peňažné ekvivalenty. Za peniaze a peňažné ekvivalenty považuje Spoločnosť peňažnú hotovosť a zostatky na bežných účtoch. Peniaze a peňažné ekvivalenty sú ocenené umorovanou hodnotou metódou efektívnej úrokovej miery.

Krátkodobé pohľadávky voči bankám. Krátkodobé pohľadávky voči bankám predstavujú vklady so zostatkovou splatnosťou do dvanásť mesiacov. Tieto vklady sú ocenené umorovanou hodnotou metódou efektívnej úrokovej miery.

Pohľadávky voči dôchodkovým fondom. Pohľadávky voči dôchodkovým fondom predstavujú nároky na úhradu poplatkov za správu dôchodkových fondov. Tieto pohľadávky sú ocenené umorovanou hodnotou metódou efektívnej úrokovej miery.

Ostatný majetok. Preddavky, ktoré predstavujú predplatené služby a ostatné dodávky a sú ocenené v cene obstarania, zníženej o prípadné opravné položky na riziká a straty.

Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia. Správcovská spoločnosť zaradila cenné papiere vo svojom portfóliu do kategórie v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia (ďalej aj „FVOCI“) na základe testu, či peňažné toky predstavujú len platby istiny a úroku a obchodného modelu. Ide o cenné papiere vo vlastníctve Spoločnosti, ktoré má v úmysle ponechať si na neurčitú dobu, alebo ktoré by sa mohli predat v prípade potreby likvidity, alebo pri zmene podmienok na trhu.

Cenné papiere sa pri prvotnom účtovaní oceňujú reálnou hodnotou zvýšenou o transakčné náklady na obstaranie cenného papiera. Počas držby sa cenné papiere oceňujú reálnou hodnotou. Zmeny reálnych hodnôt týchto dlhových cenných papierov sa účtujú cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia až do času jeho predaja alebo odúčtovania.

Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku sú vykázané v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia, okrem straty zo zníženia hodnoty a kurzových rozdielov z dlhových cenných papierov v cudzej mene, ktoré sa vykazujú s vplyvom na hospodársky výsledok. V prípade, že je dlhopis predaný, kumulované zisky a straty pôvodne vykázané v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia sa preúčtujú do hospodárskeho výsledku ako zisk alebo strata z predaja. Úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery je vykázaný v hospodárskom výsledku v položke „Výnosové úroky“. Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu úrokových výnosov z dlhových cenných papierov pomocou konštantnej miery návratnosti na základe počiatkovej reálnej hodnoty plus transakčných nákladov súvisiacich s obstaraním a očakávaných budúcich peňažných tokov k dátumu obstarania.

Opravné položky k dlhovému finančnému majetku. Spoločnosť aplikuje model očakávaných úverových strát (ECL), ktoré sú výsledkom rôznych možností zlyhania finančného nástroja. Opravnú položku oceňuje v hodnote 12-mesačných očakávaných strát dovtedy, kým nie sú splnené požiadavky na vykázanie očakávaných strát počas celej životnosti finančného nástroja. Opravná položka sa odhaduje na základe pravdepodobnosti zlyhania protistrany.

Odúčtovanie finančného majetku. Spoločnosť odúčtuje finančný majetok v nasledujúcich prípadoch: (a) majetok alebo pohľadávka boli splatené alebo právo na príjem z tohto majetku vypršalo iným spôsobom, alebo (b) Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z finančného majetku alebo uzatvorila dohodu o prevode príjmov z daného majetku ihneď po obdržaní príjmu, ktorá spĺňa stanovené podmienky, pričom: (i) previedla v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva majetku alebo (ii) nepreviedla ani si neponechala v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva ale neponechala si kontrolu. Kontrola zostane na strane Spoločnosti v prípade, že protistrana nie je prakticky schopná predať daný majetok ako celok nezávisle strane bez toho, aby predaj nepodliehal ďalším obmedzeniam.

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv. Spoločnosť časovo rozlišuje obstarávacie náklady na Zmluvy o SDS, pričom tieto náklady predstavujú vyplácané provízie sprostredkovateľom a organizátorom siete sprostredkovateľov SDS. Priame obstarávacie náklady sa časovo rozlišujú, a to maximálne do výšky, v ktorej sa predpokladá ich návratnosť z budúcich výnosov súvisiacich s týmito zmluvami.

S účinnosťou od 1. januára 2026 došlo k zmene pravidiel pre vznik nároku na provízie pri zmluvách o starobnom dôchodkovom sporení. Pre provízie vyplácané od tohto dátumu sa zrušila podmienka pripísania prvého príspevku. Nárok na províziu aktuálne vzniká momentom zápisu zmluvy do registra zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení.

V súvislosti s prechodnými ustanoveniami vznikol sprostredkovateľom k 1. januáru 2026 nárok na všetky zostatkové zálohy na provízie, ktoré im boli vyplatené pred týmto dátumom. Doba odpisovania týchto časovo rozlíšených nákladov začína plynúť dňom pripísania predmetného provízneho nároku.

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv, ktoré sú vykázané v účtovnej závierke, predstavujú tú časť vyplatených provízií za sprostredkovanie Zmlúv o SDS, ktorá časovo prináleží budúcim obdobiam.

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv sa odpisujú lineárne pre všetky zmluvy. Doba odpisovania začína plynúť dátumom vzniku provízneho nároku a končí dosiahnutím veku klienta 62 rokov. Zostávajúca doba odpisovania je skrátená o 20% z dôvodu zahrnutia neistoty spojennej s možným odlivom klientov z II. Dôchodkového piliera v strednodobom a dlhodobom časovom horizonte v dôsledku legislatívnych zmien do amortizačnej schémy platných od roku 2018. Priemerný vek klienta v roku 2026 bol 42,1 rokov (2025 bol 42,3 roka), priemerná zostávajúca (nediskontovaná) doba bola 16,3 rokov (2025: 16,1 rokov).

Vzhľadom na skúsenosti so správaním sa kmeňa sporiteľov starobného dôchodkového sporenia dokáže Spoločnosť spoľahlivo vyselektovať vo svojom informačnom systéme množinu zmlúv, u ktorých sa dá predpokladať, že budú pre Spoločnosť stratové. Z tohto dôvodu Spoločnosť pre takéto zmluvy vykonáva trvalý odpis zostatkovej hodnoty časovo rozlíšeného nákladu na obstaranie zmluvy. Zostatková hodnota už raz odpísaná, nebude aktivovaná späť, ak aj klient neskôr začne platiť príspevky.

Spoločnosť vykonáva čiastočný trvalý odpis zostatkovej hodnoty časového rozlíšenia pre zmluvy, u ktorých je vynaložená provízia za dojednanie zmluvy o SDS vyššia ako tzv. návratná provízia.

Ide o uplatnenie princípu, že náklady spojené s obstaraním majú byť pokryté príslušným druhom výnosov, v tomto prípade odplatou za vedenie účtu. Návrtná provízia sa počíta ako diskontovaná suma odplaty za vedenie účtu, ktorú spoločnosť získala počas celého doterajšieho trvania zmluvy o SDS plus projektovaná výška tejto odplaty za budúce roky až do predpokladaného konca trvania zmluvy (62 rokov veku klienta). Ak je návratná (diskontovaná) suma provízie vyššia ako vynaložená provízia, odpis sa nevykoná. Ak je nižšia, vykoná sa trvalý odpis zostatkovej hodnoty časového rozlíšenia pomerovo prislúchajúci k rozdielu vynaloženej provízie a návratnej provízie. V dôsledku legislatívnej zmeny bola s účinnosťou od 1. januára 2023 odplata za vedenie účtu zrušená, pre projekciu od 1. januára 2023 sa používa prepočítaná výška odplaty vyčlenená z odplaty za správu dôchodkového fondu v sume zodpovedajúcej legislatíve platnej do 31. decembra 2022.

Pri úmrtí, výstupe klienta z druhého piliera alebo prestupe klienta do inej dôchodkovej správcovskej spoločnosti (ďalej ako „DSS“) sú obstarávacie náklady prislúchajúce k danej zmluve umorené okamžite.

Spoločnosť ku dňu, ku ktorému sa zostavuje riadna účtovná závierka, testuje časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv testom na zníženie hodnoty. Pri teste na zníženie hodnoty majetku sa uskutočňuje tzv. Test návratnosti, 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 neumorená časť obstarávacích nákladov, vo výške rozdielu je ako náklad zaúčtované zníženie hodnoty, ktoré je každoročne prehodnocované.

Softvér a iný nehmotný majetok. Softvér a iný nehmotný majetok sa vykazuje v cene obstarania, zníženej o oprávky a odpisuje sa rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti 5 až 8 rokov. Súčasťou obstarávacej ceny tohto nehmotného majetku sú clá a ďalšie výdavky vynaložené v súvislosti s prípravou majetku na jeho zamýšľané použitie. Doba používania je prehodnocovaná každý rok. Reziduálna hodnota do výšky ktorej sa majetok odpisuje je predpokladaná v nulovej výške.

Spoločnosť plánuje v najbližších rokoch postupne nahrádzať jednotlivé komponenty svojho IT systému skupinovými riešeniami. Plánovaný horizont je závislý od viacerých parametrov, najmä od existencie skupinového riešenia, technickej aktuálnosti súčasného riešenia aplikácií a finančných a kapacitných možností spoločnosti.

Dlhodobý hmotný majetok (pozemky, budovy a zariadenia). Pozemky, budovy a zariadenia (dlhodobý hmotný majetok) sa vykazujú v cene obstarania zníženej o oprávky a odpisujú sa rovnomerne počas nasledovnej odhadovanej doby použiteľnosti:

	Počet rokov
Budovy, stavby a ich súčasti	20
Stroje, prístroje a zariadenia	4 – 6
Inventár	6 – 12
Ostatný majetok	4 – 6

Obstarávacou cenou sa rozumie cena, za ktorú bol majetok obstaraný, a náklady súvisiace s obstaraním, napríklad náklady vynaložené na dopravu, poštovné, clo, províziu, DPH bez nároku na odpočet.

Náklady na rozšírenie, modernizáciu a rekonštrukciu vedúce k zvýšeniu výkonnosti, kapacity, alebo účinnosti zvyšujú obstarávaciu cenu hmotného majetku. Náklady na prevádzku, údržbu a opravy sa účtujú ako náklad bežného účtovného obdobia.

Reziduálna hodnota do výšky ktorej sa majetok odpisuje, ak nie je nevýznamná, a doba používania sú prehodnocované každý rok.

Právo užívať aktíva. Účtovná jednotka si prenajíma kancelárie, parkovacie miesto a osobný automobil. Účtovná jednotka ako podnájomca oceňuje aktívum s právom na užívanie k dátumu začiatku obstarávacou cenou. Po dátume začiatku sa oceňuje aktívum s právom na užívanie uplatnením modelu ocenenia obstarávacou cenou, zníženou o odpisy a straty zo zníženia hodnoty aktíva a upravenou o precenenie lízingového záväzku. Leasingové splátky sa diskontujú použitím implicitnej úrokovej sadzby pre daný leasing, ak je možné ju určiť. Po dátume začiatku sa leasingový záväzok oceňuje tak, že jeho hodnota sa zvyšuje o úrok a znižuje o zaplatené splátky. V prípade zmeny zmluvy sa aktívum s právom na užívanie aj záväzok precení.

Záväzky. Krátkodobé záväzky sa účtujú v nominálnej hodnote. Záväzky voči zamestnancom predstavujú záväzky z osobných nákladov a súvisiacich príspevkov na sociálne a dôchodkové poistenie. Záväzky voči zamestnancom sú ocenené v ich splatnej nominálnej hodnote.

Dohadné účty pasívne predstavujú záväzky voči dodávateľom tovarov a služieb a sú uvedené v umorovanej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery. Sú zachytené v momente, keď protistrana splnila svoj zmluvný záväzok.

Rezervy. Rezervy sa vykazujú vtedy, ak má Spoločnosť súčasnú zmluvnú alebo mimozmluvnú povinnosť, ktorá je výsledkom minulých udalostí, a je pravdepodobné, že nastane úbytok zdrojov na urovanie povinnosti, a možno urobiť spoľahlivý odhad výšky záväzku.

Suma, ktorá je vykázaná ako rezerva, je čo najpresnejším odhadom výdavku, ktorý bude nutný na vyrovnanie súčasnej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, pričom sa berú do úvahy riziká a neistoty. V prípade dlhodobého záväzku sa výška rezervy stanovuje použitím diskontovaných peňažných tokov nutných na vyrovnanie súčasnej povinnosti.

Keď sa náhrada niektorých alebo všetkých vynaložených zdrojov na vyrovnanie rezervy očakáva od tretej strany, náhrada sa vykáže ako aktívum len vtedy, ak je takmer isté, že náhrada bude obdržaná a jej výšku možno spoľahlivo stanoviť.

Zdaňovanie. Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň. Splatná daň z príjmov sa účtuje do nákladov Spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a vypočítava sa zo základu vyplývajúceho zo zisku za účtovné obdobie pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu, daňových úľav a umorenia straty.

Odložená daň sa stanoví podľa súvahovej metódy zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich ocenením na daňové účely. Na vyčíslenie odloženej daňovej pohľadávky alebo záväzku sa používajú platné daňové sadzby. Odložené daňové pohľadávky z umoriteľných daňových strát a z iných dočasných rozdielov sa vykazujú len vtedy, ak je pravdepodobné, že Spoločnosť bude schopná realizovať tieto odložené daňové pohľadávky v budúcnosti.

Odložená daň sa účtuje s vplyvom na výsledok hospodárenia, okrem prípadov, keď súvisí s položkami, ktoré sa účtujú priamo do ostatného komplexného výsledku hospodárenia. Vtedy sa aj odložená daň účtuje do ostatného komplexného výsledku hospodárenia.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa započítavajú, ak existuje uplatniteľné právo na započítanie splatnej daňovej pohľadávky so splatným daňovým záväzkom za predpokladu, že ich vyrubí ten istý daňový úrad.

Novelou zákona č. 235/2012 Z.z. platnou od 30. decembra 2023 a účinnou od 1. januára 2024 je Spoločnosť zaradená medzi regulované subjekty, na ktoré sa vzťahuje povinnosť platiť osobitný odvod. Osobitný odvod sa vzťahuje na zisk z regulovanej činnosti, Spoločnosť má výnosy iba z regulovanej činnosti.

Na základe novely č. 278/2024 Z.z. je mesačná sadzba osobitného odvodu pre rok 2026 stanovená vo výške 0,0125 násobku základu odvodu.

Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka. Funkčná mena predstavuje menu primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť vykonáva svoje aktivity. Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka Spoločnosti, je euro (EUR).

Transakcie v cudzej mene. Monetárny majetok a záväzky v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na euro kurzom určeným v kurzovom lístku Európskej centrálnej banky, a účtujú sa s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Účtovanie výnosov. Výnosy Spoločnosti tvorí odplata za správu dôchodkových fondov, na ktorú má Spoločnosť nárok v zmysle § 63 Zákona o SDS.

Odplata za správu dôchodkového fondu je stanovená pre rok 2026 ako 0,4 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a účtuje sa v účtovnom období, keď na odmenu vznikol nárok.

Od 1. januára 2023 je účinná novela zákona o SDS, ktorá zmenila prístup ku garanciam v garantovanom fonde. Novelou sa zaviedol individuálny prístup ku garanciam, garancia sa vyhodnocuje individuálne pre každého sporiteľa. Individuálna garancia je suma, pod ktorú nesmie klesnúť aktuálna hodnota majetku sporiteľa v čase žiadosti o dôchodok z druhého piliera a je vypočítaná ako suma, o ktorú je aktuálna hodnota majetku sporiteľa v čase žiadosti o dôchodok nižšia ako suma všetkých jeho povinných príspevkov.

Vzájomné započítavanie finančného majetku a záväzkov. Finančný majetok a finančné záväzky sa vykazujú netto v súvahe len vtedy, ak existuje právna vymožiteľnosť vzájomného započítania a je pravdepodobné, že vyrovnanie transakcie sa tiež uskutoční netto, prípadne zrealizovanie majetku a vyrovnanie záväzku sa realizuje súčasne.

Základné imanie a fondy zo zisku. Kmeňové akcie sa klasifikujú ako základné imanie. Vedľajšie náklady, ktoré sa priamo vzťahujú na emisiu nových akcií, sa po odpočítaní dane z príjmov vykazujú vo vlastnom imaní ako zníženie príjmov z emisie akcií. V zmysle stanov Spoločnosť vytvára zákonný rezervný fond, ktorý ročne dopĺňa najmenej o 10 % z Výsledku hospodárenia za účtovné obdobie vyčísleného v riadnej účtovnej závierke, až do dosiahnutia výšky najmenej 20 % základného imania. K 31. marcu 2026 zákonný rezervný fond dosiahol stanovenú cieľovú výšku.

Valné zhromaždenie môže rozhodnúť o vytvorení ďalších fondov a určiť spôsob ich tvorby, doplnenia a použitia.

3. Kritické účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania

Zostavenie účtovnej závierky vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti používalo odhady, predpoklady a úsudky, ktoré ovplyvňujú používanie účtovných metód a zásad a vykazované sumy majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú používané na základe historickej skúsenosti a iných rôznych faktorov, ktoré sa považujú za primerané za daných okolností. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov. Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované. Ak sa úprava odhadov týka len bežného roka, vyказuje sa v roku, kedy k tejto úprave došlo. Ak sa úprava týka bežného roka aj budúcich rokov, vyказuje sa v bežnom roku a v budúcich obdobiach.

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond. Majetok fondu je v zmysle zákona o 43/2004 Z.z. O starobnom dôchodkovom sporení majetkom sporiteľov. Spoločnosť nepovažuje GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond pre účely účtovných štandardov za svoju dcérsku účtovnú jednotku, keďže podľa úsudku vedenia nie je vystavená variabilným výnosom z tohto fondu v miere, ktorá by bola viedla k jeho konsolidácii. Od januára 2023 bol zavedený mechanizmus individuálnych garancií, ktorý je popísaný v bode č. 2 poznámok, pričom tieto garancie nie sú vedením považované za substantívne s ohľadom na dlhodobý investičný horizont.

V priebehu prvej polovice roka sa medzinárodné finančné trhy vyvíjali v prostredí pretrvávajúcej geopolitickej neistoty, kolísajúcich cien energií a výraznej divergencie menových politík. V tomto období ECB zvýšila svoje kľúčové úrokové sadzby po dlhšom období uvoľňovania menovej politiky, pričom výnosy štátnych dlhopisov zostali na zvýšených úrovniach, keďže trhy postupne prehodnocovali očakávania budúceho vývoja úrokových sadzieb.

Spoločnosť riadením durácie dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu, nízkej kreditnej expozície, úrokového rizika a vylúčením menového rizika maximalizuje zhodnotenie prostriedkov v strednodobom horizonte, a to 3 až 7 rokov. Z tohto dôvodu bolo ocenenie týchto záruk odhadnuté ako nevýznamné.

Posúdenie povinnosti konsolidácie. V súlade s účtovnými štandardmi Spoločnosť musí formálne pravidelne prehodnocovať situáciu a svoje posúdenie, že nejde o dcérsku účtovnú jednotku. Celkové aktíva tohto fondu sú k 30. júnu 2026 v hodnote 1 067 945 tisíc EUR (2025: 1 042 100 tisíc EUR). Spoločnosť nezahŕňa fond GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond do konsolidácie, nakoľko majetok fondu Spoločnosť len spravuje a majetok fondu patrí sporiteľom v dôchodkovom fonde GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond.

Vykazovanie krátkodobých a dlhodobých aktív a pasív. Vedenie Spoločnosti je názoru, že Spoločnosť nemá jasne identifikovateľný obchodný cyklus. Vedenie sa preto rozhodlo, že prezentácia aktív a záväzkov na súvahe spolu s údajmi o ich likvidite v bode č. 28 poznámok poskytuje presnejšie a spoľahlivejšie údaje ako vykazovanie krátkodobých a dlhodobých aktív a záväzkov.

Vykazovanie časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv so zákazníkmi vo výkaze peňažných tokov. Časovo rozlíšené obstarávacie náklady predstavujú náklady súvisiace s bežnou prevádzkovou činnosťou spoločnosti, a preto sú aj v rámci výkazu peňažných tokov uvádzané ako súčasť bežnej prevádzkovej činnosti spoločnosti.

4. Nové účtovné štandardy, ktoré nadobudli účinnosť

Nasledovné novelizované štandardy a interpretácie nadobudli účinnosť pre Spoločnosť od 1. januára 2026, avšak na Spoločnosť nemali významný vplyv:

Novela IFRS 9 a IFRS 7: Klasifikácia a oceňovanie finančných nástrojov (vydaná 30. mája 2024 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr) – táto novela objasňuje dátumy vykazovania a odúčtovania finančných nástrojov (vrátane výnimky pre elektronické platby), spresňuje posúdenie kritéria SPPI a zavádza nové požiadavky na zverejňovanie pre nástroje s podmienkami ESG alebo nástroje vlastného imania oceňované cez FVOCI. Spoločnosť vyhodnotila dopad tejto novely ako nevýznamný.

Ročné vylepšenia IFRS účtovných štandardov (vydané v júli 2024 a účinné od 1. januára 2026) – súbor technických úprav zameraných na zosúladienie terminológie a odstránenie nejasností v rámci viacerých štandardov:

- **IFRS 1 a IFRS 9:** Objasnenie pravidiel pre ukončenie zabezpečovacieho účtovníctva pri prechode na IFRS.
- **IFRS 7 a IFRS 13:** Zosúladienie požiadaviek na zverejňovanie vstupov pri oceňovaní reálnou hodnotou.
- **IFRS 16 a IFRS 9:** Spresnenie postupu pri odúčtovaní lízingových záväzkov.
- **IFRS 9 a IFRS 15:** Úprava prvotného ocenenia obchodných pohľadávok.
- **IFRS 10:** Menej reštriktívne znenie pri posudzovaní vzťahu „de facto agenta“.
- **IAS 7:** Oprava zastaraných referencií na nákladovú metódu.

Spoločnosť vyhodnotila dopad tejto novely ako nevýznamný.

Novela IFRS 9 a IFRS 7: Zmluvy naviazané na elektrinu závisiacu od prírodných podmienok (vydaná 18. decembra 2024 a účinná od 1. januára 2026) – novela upravuje vykazovanie zmlúv o nákupe energie (PPA), najmä aplikáciu výnimky pre „vlastné použitie“ a pravidlá zabezpečovacieho účtovníctva pre tento typ kontraktov. Spoločnosť vyhodnotila dopad tejto novely ako nevýznamný.

5. Nové účtovné štandardy, ktoré neboli predčasne aplikované

Štandardy, ktoré boli vydané, ale k dátumu vydania účtovnej závierky Spoločnosti ešte nenadobudli účinnosť, respektíve ich EÚ ešte neprijala, sú uvedené ďalej. V tomto zozname sa uvádzajú vydané štandardy a interpretácie, pri ktorých spoločnosť primerane predpokladá, že ich použitie v budúcnosti ovplyvní jej zverejnenia, finančnú situáciu alebo hospodárske výsledky. Spoločnosť plánuje tieto štandardy aplikovať, keď nadobudnú účinnosť.

IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke (vydaný 9. apríla 2024 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr). Tento štandard nahradí IAS 1 a prinesie zásadné zmeny v štruktúre výkazu ziskov a strát, najmä zavedením povinného medzisúčtu „Prevádzkový zisk alebo strata“. Spoločnosť očakáva, že aplikácia IFRS 18 ovplyvní formu prezentácie výsledkov a rozsah zverejňovaných informácií o ukazovateľoch výkonnosti definovaných manažmentom. Spoločnosť vyhodnotila dopad tejto novely ako nevýznamný.

IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: zverejňovanie (vydaný 9. mája 2024 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr). Nový štandard umožní oprávneným dcérskym spoločnostiam (ktoré nemajú verejnú zodpovednosť) uplatňovať zjednodušený rozsah zverejňovaných informácií v poznámkach, pričom sa zachovávajú všetky princípy oceňovania a vykazovania podľa IFRS. Spoločnosť vyhodnotila dopad tejto novely ako nevýznamný.

Novela IAS 21: Prepočet na hyperinflačnú prezentačnú menu (vydaná 13. novembra 2025 a účinná od 1. januára 2027). Novela zjednocuje postup pri prepočte finančných výkazov z ne-hyperinflačnej meny do hyperinflačnej prezentačnej meny. Cieľom je odstrániť rozdiely v praxi a zvýšiť porovnateľnosť informácií. Spoločnosť vyhodnotila dopad tejto novely ako nevýznamný.

Novely boli zverejnené, ale Európska únia 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) – Európska komisia sa rozhodla nepokračovať v procese schvaľovania tohto dočasného štandardu a počkať na jeho finálnu verziu. Štandard je pre Spoločnosť neaplikovateľný.

Novela IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou/spoločným podnikom (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý stanoví IASB) – účinnosť tejto novely bola Radou IASB odložená na neurčito (pokiaľ nebude ukončený výskumný projekt o metóde vlastného imania). Novela je pre Spoločnosť neaplikovateľná.

6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú bežné účty v bankách splatné na požiadanie a pokladničné hodnoty. K zostatkom účtov nebolo potrebné tvoriť opravnú položku. Analýza podľa úverových ratingov je nasledovná:

V tisícoch EUR	30. jún 2026	31. december 2025
Bežné účty v banke s ratingom A1 podľa Moody's *	616	105
Peniaze a peňažné ekvivalenty celkom	616	105

*21. apríla 2026 ratingová agentúra Moody's Ratings oficiálne zvýšila jej dlhodobý rating vkladov (depozitný rating) o dva stupne na úroveň A1 so stabilným výhľadom (z pôvodnej úrovne A3).

Správcovská spoločnosť má zriadené bankové účty vedené v EUR u svojho depozitára – Tatra banka, a.s., čo predstavuje koncentráciu kreditného rizika.

7. Krátkodobé pohľadávky voči bankám

Krátkodobé pohľadávky voči bankám predstavujú vklady v bankách s pôvodnou splatnosťou do 12 mesiacov. Analýza podľa úverových ratingov je nasledovná:

V tisícoch EUR	30. jún 2026	31. december 2025
Vklady v banke s ratingom A1 podľa Moody's*	-	2 202
Opravná položka podľa modelu očakávaných strát	-	-
Krátkodobé pohľadávky voči bankám celkom	-	2 202

*21. apríla 2026 ratingová agentúra Moody's Ratings oficiálne zvýšila jej dlhodobý rating vkladov (depozitný rating) o dva stupne na úroveň A1 so stabilným výhľadom (z pôvodnej úrovne A3).

Správcovská spoločnosť má termínované vklady uložené u depozitára – Tatra banka, a.s. čo predstavuje koncentráciu kreditného rizika.

8. Pohľadávky voči dôchodkovým fondom

V tisícoch EUR	30. jún 2026	31. december 2025
Pohľadávky z odplát za správu	1 566	1 477
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom celkom	1 566	1 477

Pohľadávky Spoločnosti voči fondom sú uhrádzané do 1 týždňa po ukončení mesiaca.

Spoločnosť má pohľadávky voči svojim fondom. Pohľadávky nemajú pridelený úverový rating, avšak riziko nesplatenia je minimálne.

9. Poskytnuté preddavky a ostatný majetok

V tisícoch EUR	30. jún 2026	31. december 2025
Poskytnuté preddavky sprostredkovateľom starobného dôchodkového sporenia	-	629
Náklady budúcich období	-	32
Ostatné poskytnuté preddavky	13	21
Ostatný majetok	17	66
Poskytnuté preddavky a ostatný majetok celkom	30	748

10. Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia

Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia predstavuje slovenské štátne dlhopisy, čo predstavuje koncentráciu kreditného rizika. Rating Slovenskej republiky podľa Moody's je A3. Spoločnosť k portfóliu týchto dlhopisov vytvorila opravnú položku vo výške 5-tisíc EUR na základe modelu „12-mesačných očakávaných strát“.

11. Pohyby v opravných položkách k finančnému majetku

V tisícoch EUR	Krátkodobé pohľadávky voči bankám	Dlhopisy (bod č. 10 poznámok)	Spolu
Stav opravných položiek k 1. januáru 2025	-	6	6
Tvorba opravných položiek zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku v čase obstarania alebo vzniku finančného aktíva	31	4	35
Predaj finančného majetku	(31)	(3)	(34)
Stav opravných položiek k 31. decembru 2025	-	7	7
Tvorba opravných položiek zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku v čase obstarania alebo vzniku finančného aktíva	9	1	10
Predaj finančného majetku	(9)	(3)	(12)
Konečný stav opravných položiek k 30. júnu 2026	-	5	5

12. Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv so zákazníkmi

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv predstavujú zostatkovú hodnotu aktivovaných provízií sprostredkovateľov a organizátorov siete sprostredkovateľov starobného dôchodkového sporenia, ktorá časovo prináleží budúcim obdobiam.

V tisícoch EUR	30. jún 2026	2025
Účtovná hodnota brutto na začiatku účtovného obdobia	12 261	12 757
Opravné položky	(602)	(567)
Účtovná hodnota netto na začiatku účtovného obdobia	11 659	12 190
Prírastky za obdobie	1 180	1 179
Amortizácia za obdobie	(733)	(1 453)
Trvalý odpis za obdobie*	(85)	(222)
(Zvýšenie) / zníženie opravných položiek*	(90)	(35)
Účtovná hodnota brutto na konci účtovného obdobia	12 623	12 261
Opravné položky	(692)	(602)
Účtovná hodnota netto na konci účtovného obdobia	11 931	11 659

*Informácie k opravným položkám a trvalému odpisu sú uvedené v bode č. 2 poznámok.

13. Software

<i>V tisícoch EUR</i>	Software	Obstaranie nehmotného majetku	Celkom
<i>K 1. januáru 2025</i>			
Obstarávacia cena	7 500	116	7 616
Oprávky a opravné položky	(6 497)	-	(6 497)
Účtovná zostatková cena	1 003	116	1 119
Prírastky	-	418	418
Presuny	185	(185)	-
Odpisy	(769)	-	(769)
Úbytky	-	(31)	(31)
<i>K 31. decembru 2025</i>			
Obstarávacia cena	7 685	318	8 003
Oprávky a opravné položky	(7 266)	-	(7 266)
Účtovná zostatková cena	419	318	737
Prírastky	-	328	328
Presuny	29	(29)	-
Odpisy	(127)	-	(127)
Úbytky	-	(235)	(235)
<i>K 30. júnu 2026</i>			
Obstarávacia cena	7 714	382	8 096
Oprávky a opravné položky	(7 394)	-	(7 394)
Účtovná zostatková cena	320	382	702

Spoločnosť za rok 2026 a za rok 2025 neeviduje software vytvorený vlastnou činnosťou.

14. Pozemky, budovy a zariadenia

<i>V tisícoch EUR</i>	Inventár	Stroje, prístroje a zariadenia	Obstaranie hmotného majetku	Celkom
<i>K 1. januáru 2025</i>				
Obstarávacia cena	3	1	-	4
Oprávky a opravné položky	(3)	(1)	-	(4)
Účtovná zostatková cena	-	-	-	-
Odpisy	-	-	-	-
Úbytky v netto účtovnej hodnote	-	-	-	-
<i>K 31. decembru 2025</i>				
Obstarávacia cena	3	1	-	4
Oprávky a opravné položky	(3)	(1)	-	(4)
Účtovná zostatková cena	-	-	-	-
Odpisy	-	-	-	-
Úbytky v netto účtovnej hodnote	-	-	-	-
<i>K 30. júnu 2026</i>				
Obstarávacia cena	3	1	-	4
Oprávky a opravné položky	(3)	(1)	-	(4)
Účtovná zostatková cena	-	-	-	-

Spoločnosť mala k 30. júnu 2026 poistený hmotný majetok do výšky 4-tisíc EUR (2025: 4-tisíc EUR).

15. Právo užívať aktíva

<i>V tisícoch EUR</i>	Kancelárske priestory	Dopravné prostriedky	Obstaranie práva užívať aktíva	Celkom
K 1. januáru 2025				
Obstarávacia cena	244	21	-	265
Oprávky a opravné položky	(53)	(10)	-	(63)
Účtovná zostatková cena	191	11	-	202
Prírastky	-		10	10
Presuny	10	-	(10)	-
Odpisy	(26)	(5)	-	(31)
K 31. decembru 2025				
Obstarávacia cena	254	21	-	275
Oprávky a opravné položky	(79)	(15)	-	(94)
Účtovná zostatková cena	175	6	-	181
Prírastky			5	5
Presuny	5	-	(5)	-
Odpisy	(14)	(2)	-	(16)
K 30. júnu 2026				
Obstarávacia cena	259	21	-	281
Oprávky a opravné položky	(93)	(17)	-	(111)
Účtovná zostatková cena	166	4	-	170

Spoločnosť si v roku 2022 prenajala kancelárske priestory na dlhodobý podnájom (10 rokov).

16. Zamestnanecké požitky

<i>V tisícoch EUR</i>	30. jún 2026	31. december 2025
Závazky voči zamestnancom	170	125
Rezerva na nevyčerpané dovolenky	32	62
Sociálny fond	93	39
Ostatné záväzky zo zamestnaneckých požitkov	54	52
Zamestnanecké požitky celkom	349	278

17. Ostatné záväzky

<i>V tisícoch EUR</i>	30. jún 2026	31. december 2025
Závazky voči dodávateľom, vrátane nevyfakturovaných dodávok	555	942
Daň zo závislej činnosti	16	17
Ostatné daňové záväzky	308	39
Závazky z garancií voči sporiteľom	-	-
Závazky z leasingu	181	191
Závazok voči akcionárovi	-	-
Ostatné záväzky celkom	1 060	1 189

V ostatných daňových záväzkoch vykazuje Spoločnosť záväzky z dane z motorových vozidiel, dane z pridanej hodnoty, zrážkovej dane z licencií a záväzok z osobitného odvodu.

18. Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti zapísané do Obchodného registra bolo v plnej výške splatené, a pozostávalo zo 112 akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie bola 200 000 EUR (celková výška základného imania bola 22 400 tisíc EUR).

Vlastníkom všetkých akcií je Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s., Pribinova 19, Bratislava, ktorá má zároveň 100%-ný podiel na hlasovacích právach. S akciami sú bez obmedzenia spojené všetky práva akcionára vyplývajúce z Obchodného zákonníka. Akcionári sa podieľajú na zisku a na hlasovaní na valnom zhromaždení podľa pomeru menovitej hodnoty ich akcií k menovitej hodnote všetkých akcií. Rozdelenie zisku za rok 2025 bolo schválené riadnym Valným zhromaždením Spoločnosti konaným dňa 7. apríla 2026. Dividenda na jednu akciu predstavovala 79 173 EUR (2025: 80 804 EUR na akciu).

Spoločnosť začala v roku 2025 prípravný proces k zníženiu Základného imania a prislúchajúcej časti rezervného fondu. Predstavenstvo schválilo návrh na zníženie Základného imania a prislúchajúcej časti rezervného fondu na svojom zasadnutí dňa 29. júla 2025. Jediný akcionár spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s. rozhodol o znížení Základného imania a prislúchajúcej časti rezervného fondu dňa 7. januára 2026.

Zníženie základného imania bolo dňa 22. januára 2026 zapísané do Obchodného registra.

Zníženie základného imania sa vykonalo prostredníctvom zníženia menovitej hodnoty akcií. Menovitá hodnota akcie pred znížením bola vo výške 240 000 EUR, menovitá hodnota akcie po znížení je vo výške 200 000 EUR. Celkové zníženie Základného imania bolo vo výške 4 480-tisíc EUR. Prislúchajúca časť znížovaného rezervného fondu je vo výške 896-tisíc EUR.

Suma zníženého základného imania a prislúchajúcej časti rezervného fondu bola v plnej výške vyplatená akcionárovi dňa 2. júna 2026.

19. Zákonný rezervný fond

V zmysle stanov spoločnosť vytvára zákonný rezervný fond, ktorý ročne dopĺňa o najmenej 10 % z čistého zisku vyčísleného v riadnej účtovnej závierke, až do dosiahnutia výšky najmenej 20 % základného imania. Tento fond slúži na krytie strát. K 30. júnu 2026 zákonný rezervný fond dosiahol stanovenú cieľovú výšku, preto spoločnosť v tomto účtovnom období nerealizovala prídel zo zisku.

Informácie o znížení zákonného rezervného fondu sú uvedené v bode 18 poznámok k účtovnej závierke – Základné imanie.

20. Dane z príjmu

Náklad na daň z príjmu predstavuje:

V tisícoch EUR	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2025
Splatná daň z príjmov právnických osôb	(1 495)	(1 301)
Osobitný odvod*	(857)	(217)
Zrážková daň z úrokov	(15)	(25)
Pohyb v odloženej dani z príjmov	22	12
Dodatočná daňová povinnosť za minulé roky	51	92
Náklad na daň z príjmov	(2 294)	(1 439)

*Osobitný odvod sa vzťahuje na zisk z regulovaných činností. Od 1.1.2024 spadá Spoločnosť pod regulované subjekty s povinnosťou platiť osobitný odvod, z dôvodu zmeny legislatívy. Odvod je odpočítateľným nákladom na účely uplatnenia štandardnej sadzby dane z príjmov právnických osôb vo výške 24 %.

V septembri 2025 bola schválená novela zákona č. 235/2012 Z. z. o osobitnom odvode z podnikania v regulovaných odvetviach s účinnosťou od 1. 1. 2026, ktorou sa navýšil osobitný odvod vybraných regulovaných subjektov a rozšíril okruh osôb podliehajúcich odvodu. Novela priniesla pre Spoločnosť zmenu ročnej sadzby osobitného odvodu z 4,36 % na 15 % (zodpovedá mesačnej sadzbe 0,0125 %).

21. Výnosy z poplatkov z fondov v správe

<i>V tisícoch EUR</i>	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2025
<i>Výnosy z poplatkov z fondov v správe súvisiace s:</i>		
- odplatou za správu dôchodkových fondov	10 315	8 882
- odplatou za vedenie osobných dôchodkových účtov	-	(1)
Výnosy z poplatkov z fondov v správe celkom	10 315	8 881

22. Mzdové náklady

<i>V tisícoch EUR</i>	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2025
Hrubé mzdy a odmeny	(651)	(590)
Príspevky zamestnávateľa na sociálne (I., II., a III. pilier dôchodkových fondov) a zdravotné poistenie	(229)	(198)
Ostatné sociálne odvody	(15)	(14)
Mzdové náklady celkom	(895)	(802)

23. Ostatné administratívne náklady

<i>V tisícoch EUR</i>	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2025
Dane a poplatky	(162)	(122)
Štatutárny audit	(27)	(28)
Krátkodobý prenájom priestorov	(20)	(19)
Outsourcing	(316)	(242)
Právne služby	(14)	(7)
Telekomunikácie a elektronické zdroje informácií	(60)	(58)
Poštovné	(112)	(100)
Služby IT	(536)	(494)
Ostatné prevádzkové náklady	(51)	(50)
Náklady na marketing	(68)	(26)
Neuplatnená DPH na vstupe	(81)	(76)
Ostatné administratívne náklady celkom	(1 447)	(1 222)

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

24. Individuálna garancia

<i>V tisícoch EUR</i>	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2025
Individuálna garancia	-	(2)
Individuálna garancia celkom	-	(2)

Individuálna garancia je bližšie popísaná v bode č. 2 poznámok. Výšku individuálnej garancie Spoločnosť pokrýva z bežných prevádzkových výnosov.

25. Zverejnenie reálnej hodnoty

Spoločnosť analyzuje finančné nástroje podľa nasledovnej hierarchie reálnych hodnôt: (a) úroveň 1, ktorá predstavuje kótované trhové ceny (neupravené) na aktívnom trhu pre identický nástroj; (b) úroveň 2, ktorá predstavuje oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch buď priamo (t.j. ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené od cien) a (c) úroveň 3, ktorá predstavuje oceňovacie techniky využívajúce významné vstupy nepozorovateľné na trhu. Vedenie Spoločnosti uplatňuje svoj úsudok pri kategorizovaní finančných nástrojov podľa tejto hierarchie. Ak ocenenie reálnou hodnotou používa trhový vstupný parameter, ktorý si vyžaduje významnú úpravu, ide o úroveň 3 ocenenia. Významnosť vstupného parametra sa posudzuje voči oceneniu reálnou hodnotou daného nástroja ako celku.

(a) Pravidelné ocenenie reálnou hodnotou

Pravidelné ocenenia reálnou hodnotou sú tie, ktoré účtovné štandardy vyžadujú alebo povoľujú pre účely zostavenia súvahy. Nižšie uvádzame ich analýzu podľa úrovne v hierarchii reálnych hodnôt:

V tisícoch EUR	30. jún 2026				31. december 2025			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Štátne dlhopisy v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia	-	16 953	-	16 953	-	24 854	-	24 854
Finančný majetok v reálnej hodnote celkom	-	16 953	-	16 953	-	24 854	-	24 854

Pri dlhopisoch kde nebol dostupný trhový kurz, bola pre výpočet ich reálnej hodnoty použitá metóda diskontovaného cash flow. Príslušná diskontná sadzba pre výpočet diskontovaného cash flow pre štátne dlhopisy bola stanovená metódou lineárnej aproximácie príslušných úrokových sadzieb z výnosovej krivky pre štátne dlhopisy zverejňovanej spoločnosťou Bloomberg.

(b) Finančné aktíva a záväzky, ktoré nie sú ocenené reálnou hodnotou.

Účtovná hodnota týchto finančných aktív a záväzkov, termínovaných vkladov v bankách a zostatkov peňazí a peňažných ekvivalentov je približne rovná ich reálnej hodnote (Úroveň 2).

26. Finančné nástroje podľa kategórie ich ocenenia

K 30. júnu 2026 sa na účely ocenenia podľa IFRS 9 "Finančné nástroje" klasifikujú finančné aktíva do týchto kategórií: a) finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok; b) dlhové nástroje v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia; c) majetkové nástroje v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia a d) finančný majetok v umorovanej hodnote. Finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok majú dve podkategórie: i) aktíva klasifikované ako také pri prvotnom vykázaní alebo následne a ii) aktíva povinne účtované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok. Dlhové nástroje v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia sú uvedené v bode č. 10 poznámok. Ostatné finančné aktíva Spoločnosti sú klasifikované ako ocenené umorovanou hodnotou. Všetky finančné záväzky Spoločnosti boli k 30. júnu 2026 klasifikované ako ocenené v umorovanej hodnote.

27. Riadenie kapitálu

Spoločnosť podlieha zákonným požiadavkám na potrebu kapitálovej primeranosti vlastných zdrojov, pričom na jej posúdenie sa používa niekoľko hľadísk v súlade s platným Zákom o SDS a Opatrením NBS č. 441/2015 Z.z. Vlastné zdroje sú primerané, ak nie sú nižšie ako 25% všeobecných prevádzkových nákladov za predchádzajúci rok a pomer rozdielu likvidných aktív a záväzkov k hodnote majetku v dlhopisovom garantovanom fonde nie je nižší ako 0,5%. Na základe informácií poskytovaných interne vedeniu, Spoločnosť k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025, spĺňala tieto externe uložené požiadavky na kapitálovú primeranosť, pričom výška likvidného majetku predstavovala 17 569-tisíc EUR (31. december 2025: 27 161-tisíc EUR) a vlastné zdroje predstavovali 31 077-tisíc EUR (31. december 2025: 40 620-tisíc EUR).

28. Riadenie finančného rizika

Spoločnosť identifikovala v rámci svojej činnosti nasledovné riziká, pričom vypracovala postupy a spôsoby na meranie týchto rizík.

Úverové riziko. Spoločnosť neposkytla žiadne úvery a neevidovala pohľadávky po splatnosti voči tretím osobám. Svoj majetok zhodnocovala formou depozitných operácií u svojho depozitára, ktorým je banka, a kúpou štátnych dlhopisov Slovenskej republiky. Podstúpené riziká vzhľadom na priemernú splatnosť a dĺžku jednotlivých finančných operácií Spoločnosť hodnotí ako akceptovateľné napriek významnej koncentrácii úverového rizika voči protistranám.

Spoločnosť má významnú koncentráciu majetku voči jednej slovenskej banke, ktorá je depozitárom fondov v správe Spoločnosti a to z dôvodu ustanovení §101 ods. 3 Zákona o SDS. Zavedenie postupov pre zabezpečenie akceptovanej koncentrácie úverového rizika nebolo z týchto dôvodov realizované.

Úrokové riziko. Na základe realizovaných operácií bola z pohľadu trhových rizík Spoločnosť vystavená riziku zmeny úrokových mier. Spoločnosť realizovala investície výlučne do slovenských štátnych dlhopisov denominovaných v EUR. Voľné finančné prostriedky ukladala tiež využitím depozitných operácií na slovenskom medzibankovom trhu. Vážená dĺžka portfólia k 30. júnu 2026 dosiahla 2,49 roku (2025: 1,91 rokov). Spoločnosť nevyužívala nástroje na obmedzenie rizika zmeny úrokových mier.

Spoločnosť kvantifikuje úrokové riziko na mesačnej báze prostredníctvom analýzy citlivosti. Na sledovanie citlivosti majetku na zmeny úrokových mier Spoločnosť sleduje dĺžku a dopady posunu výnosovej krivky.

Vzhľadom na investičnú politiku Spoločnosti bola citlivosť majetku na zmenu úrokových mier veľmi nízka. Z pohľadu úrokového rizika bola v hlavnej miere vystavená riziku zmeny 2-ročnej úrokovej sadzby.

Menové riziko. Menové riziko je riziko zmien hodnôt monetárneho finančného nástroja z dôvodu zmien výmenných kurzov cudzích mien. Spoločnosť má všetok majetok aj záväzky denominované v EUR. Z uvedeného vyplýva, že Spoločnosť nie je vystavená významnému menovému riziku.

Údaje o riziku likvidity. Každá operácia súvisiaca s pohybom vlastných zdrojov Spoločnosti sa odsúhlasuje tak, aby Spoločnosť bola schopná plniť záväzky zo svojej činnosti. V nasledujúcich tabuľkách sa uvádza analýza finančného majetku a záväzkov Spoločnosti podľa príslušnej zostatkovej doby do zmluvnej splatnosti odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Tabuľka predstavuje nediskontované peňažné toky pre záväzky, pričom aktíva sú analyzované podľa účtovných hodnôt v súvahe, ktoré predstavujú diskontované hodnoty. Tabuľka uvádza len finančné nástroje, na ktoré sa vzťahuje štandard IFRS 7, *Finančné nástroje: zverejnenia*.

Analýza likvidity za finančné nástroje k 30. júnu 2026:

V tisícoch EUR	Na požiadanie a do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Finančný majetok						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	616	-	-	-	-	616
Krátkodobé pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	1 566	-	-	-	-	1 566
Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia	-	3 476	97	13 380	-	16 953
Majetok spolu - finančné nástroje	2 182	3 476	97	13 380	-	19 135
Finančné záväzky						
Záväzky voči dodávateľom, vrátane nevymaturovaných dodávok	555	-	-	-	-	555
Záväzkov voči akcionárovi	-	-	-	-	-	-
Záväzky z leasingu	3	5	21	113	39	181
Záväzky spolu - finančné nástroje	558	5	21	113	39	736
Rozdiel k 30. júnu 2026	1 624	3 471	76	13 267	(39)	18 399

Analýza likvidity finančných nástrojov k 31. decembru 2025:

V tisícoch EUR	Na požiadanie a do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Finančný majetok						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	105	-	-	-	-	105
Krátkodobé pohľadávky voči bankám	-	2 202	-	-	-	2 202
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	1 477	-	-	-	-	1 477
Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia	104	3 598	7 751	13 401	-	24 854
Majetok spolu - finančné nástroje	1 686	5 800	7 751	13 401	-	28 638
Finančné záväzky						
Záväzky voči dodávateľom, vrátane nevymaturovaných dodávok	942	-	-	-	-	942
Záväzky z leasingu	2	5	23	109	52	191
Záväzky spolu - finančné nástroje	944	5	23	109	52	1 133
Rozdiel k 31. decembru 2025	742	5 795	7 728	13 292	(52)	27 505

29. Nepeňažné náklady a výnosy

Pre účely výkazu peňažných tokov nepeňažné náklady a výnosy predstavujú:

V tisícoch EUR	30.6.2026	2025
Odpisy softvéru a iného nehmotného majetku	127	769
Amortizácia DAC a ostatného nehmotného majetku	818	1 667
Zrušenie alebo (zníženie) straty zo zníženia hodnoty DAC	90	35
Úrokové výnosy	(139)	(254)
Finančné náklady - leasing	19	39
Nepeňažné náklady a výnosy celkom	915	2 256

30. Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti

Vzhľadom na to, že viaceré oblasti slovenského daňového práva (napr. legislativa k transferovému oceňovaniu alebo spôsob výpočtu daní a osobitných odvodov) doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, príp. oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol v budúcnosti významný náklad.

Manažment pravidelne vyhodnocuje daňové posúdenie zohľadnené v daňových priznaniach v súvislosti s oblasťami, v ktorých sú príslušné daňové právne predpisy predmetom interpretácie a posudzuje, či je pravdepodobné, že daňové orgány prijímú neisté daňové zaobchádzanie. Skupina zohľadňuje vplyv neistoty na svoju splatnú a odloženú daň buď na základe najpravdepodobnejšej sumy alebo očakávanej hodnoty, v závislosti od toho, ktorá metóda poskytuje lepšie predvídanie vyriešenia neistoty

31. Spriaznené osoby

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

Zostatky a transakcie s ostatnými spriaznenými stranami boli nasledovné:

V tisícoch EUR	30. 6.2026			31.12.2025		
	Materská spoločnosť	Spravované fondy	Ostatné pod kontrolou skupiny Allianz	Materská spoločnosť	Spravované fondy	Ostatné pod kontrolou skupiny Allianz
<i>Súvaha</i>						
Pohľadávky	14	1 566	-	14	1 477	4
Ostatné záväzky	258	-	203	603	-	297
Záväzok voči akcionárom	-	-	-	-	-	-
<i>Výnosy a náklady</i>						
Poplatky za správu fondov	-	10 315	-	-	18 605	-
Administratívne náklady	236	-	525	598	3	1 039

32. Skutočnosti, ktoré nastali po konci účtovného obdobia

Od 30. júna 2026 až do dátumu vydania tejto individuálnej účtovnej závierky neboli zistené žiadne iné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto individuálnej účtovnej závierke.

Táto účtovná závierka bola pripravená na zverejnenie dňa 11. augusta 2026.



Mgr. Miroslav Kotov
predseda predstavenstva



Juraj Dlhopolček, MSc
člen predstavenstva