

# VÝROČNÁ SPRÁVA 2016



Pilier vášho dôchodku

[www.stabilita.sk](http://www.stabilita.sk)



**STABILITA**  
doplnková dôchodková spoločnosť





## STABILITA, d.d.s., a.s.

### DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K VÝROČNEJ SPRÁVE v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z. z.

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s. a výboru pre audit:

- I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s. (ďalej len „spoločnosť“) k 31. decembru 2016 uvedenú v prílohe priloženej výročnej správy spoločnosti, ku ktorej sme dňa 2. marca 2017 vydali správu nezávislého audítora z auditu účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

#### SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

##### Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016, výkaz súhrnných ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2016 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

##### Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

##### Iná skutočnosť

Audit účtovnej závierky spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s., za rok končiaci sa 31. decembra 2015 vykonal iný audítor, ktorý dňa 12. februára 2016 vyjadril k tejto účtovnej závierke nepodmienený názor.

##### Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale na tieto záležitosti neposkytujeme samostatný názor.



Opis najzávažnejších posúdených rizík významnej nesprávnej vrátane posúdených rizík významnej nesprávnej z dôvodu podvodu.	Zhrnutie našej reakcie na riziká.
Pri plánovaní auditu, resp. v priebehu auditu, sme identifikovali nasledujúce najzávažnejšie riziká:	Naša reakcia audítora na tieto riziká bola takáto:
<b>Rezerva na vernostný program účastníkom</b>	
<i>Pozri bod 11 účtovnej závierky</i>	
Spoločnosť tvorí dlhodobú rezervu na vernostný program pre účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia za účelom stabilizácie účastníckeho kmeňa.	Vykonali sme testovanie návrhu a prevádzkovej efektívnosti kľúčových kontrolných postupov v súvislosti s procesmi zadávania účastníckych zmlúv do systému ako aj pripisovania príspevkov jednotlivých účastníkov na účastnícke účty.
Spoločnosť pripisuje body účastníkom sporenia v závislosti od objemu zaplatených účastníckych príspevkov a dĺžky ich účasti v systéme. Hodnota každého bodu je vyjadrená v eurách. Nárok účastníka na vyplatenie peňažnej hodnoty zodpovedajúcej zostatku bodového účtu vzniká dňom výplaty prvej dávky.	Vykonali sme testovanie návrhu a prevádzkovej efektívnosti informačných technológií slúžiacich na zadávanie a vedenie príspevkových účtov účastníkov v oblasti prístupových práv a zmenových konaní.
Výpočet rezervy zahŕňa odhady čerpania v budúcnosti a samotné určenie súčasnej hodnoty budúcich plnení.	Overili sme na vybranej vzorke účastníckych účtov vykonaním substantívnych procedúr správnosť a kompletnosť výpočtu pripísaných bodov za rok 2016, ako aj ich hodnotové vyjadrenie. Taktiež sme posúdili hodnotu jednotlivých predpokladov, ktoré spoločnosť použila pre stanovenie výpočtu súčasnej hodnoty budúcich plnení pre účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia v rámci vernostného programu.

### Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá za zhodnotenie schopnosti spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť než tak urobiť.

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

### Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.



- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné etické požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti uvedieme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

## II. Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

### **Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe – dodatok správy nezávislého audítora**

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky sme zodpovední za oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a za vyhodnotenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Vyhodnotili sme, či výročná správa spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Podľa nášho názoru, na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o spoločnosti a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali po dátume vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Bratislava 29. marca 2017

Deloitte Audit s.r.o.  
Licencia SKAu č. 014

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

# Obsah

Základné údaje o spoločnosti	7
a) Informácie o vývoji spoločnosti a stave, v ktorom sa nachádza	8
b) Informácie o udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia	
c) Informácie o predpokladanom budúcom vývoji činnosti spoločnosti	11
d) Informácie o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja	11
e) Informácie o nadobúdaní vlastných akcií a obchodných podielov	11
f) Návrh na rozdelenie zisku spoločnosti STABILITA d. d. s., a. s., za rok 2016	11
g) Údaje o organizačnej zložke v zahraničí	11
Výkaz o finančnej situácii k 31.12. 2016	16
Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2016	16
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31. decembru 2016	17
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31. decembru 2015	17
Výkaz o peňažných tokoch za 12 mesiacov roka končiacich k 31.12.2016	17
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016	18
A) Všeobecné informácie o spoločnosti	18
B) Použité účtovné zásady a účtovné metódy	20
C) Doplnujúce informácie	24
D) Poznámky k položkám jednotlivých Výkazov spoločnosti	25
1) Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2016	25
2) Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2016	25
3) Investícia v dcérskej spoločnosti	26
4) Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmov	26
5) Peniaze a peňažné ekvivalenty	27
6) Pohľadávky voči bankám	27
7) Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom	27
8) Daňové pohľadávky	27
9) Štruktúra ostatných krátkodobých aktív	27
10) Závazky z obchodného styku	28
11) Rezervy a ostatné záväzky	28
12) Daň z príjmov splatná	28
13) Základné imanie	29
14) Fondy tvorené zo zisku	29
15) Nerozdelený zisk	29
16) Zisk/strata bežného účtovného obdobia po zdanení	29
Popis položiek výkazu ziskov a strát	30
1) Čisté úrokové výnosy	30
2) Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	30
3) Ostatné výnosy	30
4) Všeobecné administratívne náklady	30
5) Personálne náklady	30
6) Odpisy hmotného a nehmotného majetku	31
7) Iné náklady	31
8) Daň z príjmov	31
9) Zisk na akciu	32
E) Prehľad o podmienených aktívach a pasívach	32
F) Informácie o spriaznených stranách	32
G) Primeranosť vlastných zdrojov	33
H) Riadenie rizík	33
I) Informácie o následných udalostiach	35



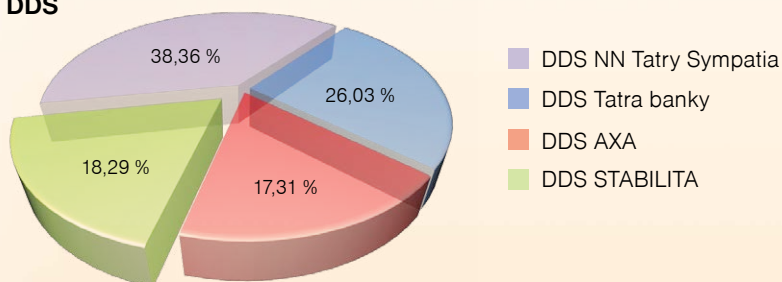
# Základné údaje o spoločnosti

<b>Názov spoločnosti</b>	Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d. d. s., a. s.
<b>Sídlo spoločnosti</b>	Bačíkova 5, 040 01 Košice Telefón: +421 55 800 11 76, Fax: +421 55 622 58 48 e-mail: marketing@stabilita.sk
<b>Vznik spoločnosti</b>	1. apríla 2007
<b>IČO</b>	36 718 556
<b>Registrácia</b>	Obchodný register Okresného súdu Košice I, oddiel Sa, vložka číslo 1407/V
<b>Depozitár</b>	Slovenská sporiteľňa, a. s.
<b>Predstavenstvo</b>	Ing. Peter Gregor, predseda predstavenstva JUDr. Marián Melichárek, podpredseda predstavenstva Ing. Boris Gubriansky, člen predstavenstva
<b>Dozorná rada</b>	Ing. Ján Žačko Ing. Rudolf Pecar JUDr. Magdaléna Martincová Ing. Ľubor Podracký Ing. Ľudovít Ihring Ing. Stanislava Fejfarová, CSc. Ing. Peter Benedikt Ing. Ján Peržel JUDr. Nataša Kučerová Ing. Róbert Rigo
<b>Základné imanie</b>	1 660 000 eur k 31. 12. 2016
<b>Čisté obchodné imanie</b>	5 633 934 eur k 31. 12. 2016

## a) Informácie o vývoji spoločnosti a stave, v ktorom sa nachádza

Doplňkové dôchodkové sporenie ako súčasť trojpilierového dôchodkového systému na Slovensku si za takmer 20 rokov svojej existencie postupne buduje stále významnejšie postavenie. Dôkazom toho je nielen počet zapojených účastníkov, ale aj postupne vzrastajúci počet poberateľov doplnkových dôchodkových dávok. Ku koncu roka 2016 bolo do tohto systému zapojených prostredníctvom štyroch doplnkových dôchodkových spoločností spolu 756 233 sporiteľov. Medziročne tak ich celkový počet stúpol o viac ako 21 tisíc / údaje sú vedené na základe evidencie podľa rodných čísiel a údaj tak zohľadňuje nielen prírastok zmlúv, ale aj zmluvy, ktoré boli v priebehu roka ukončené/.

### Trhový podiel jednotlivých DDS



STABILITA, d. d. s, a. s. si naďalej udržiava svoj trhový podiel nad hranicou 18%. V roku 2016 spoločnosť naviazala na obchodne veľmi silný rok 2015, a aj keď v obchodnej činnosti nedosiahla parametre tohto roka, 9 171 novozatvorených zmlúv znamenalo výrazné prekročenie plánu /153% plnenie plánu/. Výkonnosť jednotlivých pobočiek bola v uplynulom roku pomerne vyrovnaná a priamo úmerná obsadenosti pozícií viazaných finančných agentov, ktorí zabezpečujú akvizíciu nových účastníckych zmlúv v jednotlivých regiónoch. Najviac sa darilo pobočke Banská Bystrica, pod ktorej správu patria Banskobystrický, Trenčiansky a Žilinský kraj. Z celkového počtu uzatvorených zmlúv pripadlo na túto pobočku až 38%.

### Podiel jednotlivých pobočiek na plnení plánu

Pobočka Bratislava	Pobočka Banská Bystrica	Pobočka Košice
2 751	3 391	3 029

Spoločnosti sa v uplynulom roku darilo aj v napĺňaní ďalšieho dlhodobého cieľa – postupného “omladzovania” poistného kmeňa zapájaním vyššieho počtu mladších sporiteľov do tretieho piliera. Pozitívne v tejto súvislosti možno hodnotiť fakt, že viac ako 38% nových sporiteľov, získaných v roku 2016 má menej ako 35 rokov. Pozitívny trend posledných rokov umožňuje spoločnosti udržiavať priemerný vek celého poistného kmeňa tesne nad hranicou 46 rokov. Jedným z nesporne najväčších benefitov celého systému doplnkového dôchodkového sporenia je možnosť spoluúčasti a finančnej participácie zamestnávateľa na doplnkovom dôchodkovom sporení jeho zamestnancov. Práve preto je vyhľadávanie a akvizícia nových zamestnávateľských zmlúv nevyhnutným predpokladom úspešnej obchodnej činnosti. Aj v tomto smere možno rok 2016 hodnotiť ako úspešný. Bolo uzatvorených 279 nových zamestnávateľských zmlúv a ich celkový počet tak od vzniku spoločnosti vzrástol na 5 585.

K 31.12.2016 spravovali jednotlivé doplnkové dôchodkové fondy v rámci tretieho piliera aktíva v objeme 1,709 mld. €. Medziročne tento objem stúpol o viac ako 160 mil.€. STABILITA, d. d. s., a. s., po miernej stagnácii ku koncu roka 2015, spôsobenej záporným zhodnotením vo všetkých spravovaných fondoch, zaznamenala v tomto sledovanom ukazovateli vzostup, keď v hodnotenom období vo svojich troch doplnkových dôchodkových fondoch spravovala aktíva v celkovom objeme 293 650 242 €, pričom spravovaný objem majetku vzrástol za hodnotené obdobie o 20 mil.€. Najväčší objem aktív aj naďalej zostáva v majetku Stabilita príspevkový d. d. f., STABILITA, d. d. s., a. s./ 88%/ Rok 2016 bol veľmi bohatý na významné trhové udalosti. Už pred jeho začiatkom sa očakávalo, že prinesie viacero dôležitých odpovedí na otázky, ktoré významne ovplyvňovali vývoj na finančných trhoch. V Európe sa očakávalo historicky prvé referendum o vystúpení člena Európskej únie a USA sa pripravovali na voľby nového, v poradí už 45. prezidenta. Počas roka 2016 sa na trhu vplyvom už spomínaných, ale aj viacerých ďalších významných udalostí objavili reakcie, ktoré boli neštandardné svojou veľkosťou a dosahovali globálny charakter. Veľmi negatívny začiatok roka spôsobil celosvetovo straty veľkému množstvu finančných aktív, čo sa prejavilo na zápornom zhodnutí našich fondov v prvých mesiacoch. Návrat nákupnej nálady na trhy dokázal v priebehu nasledujúceho štvrtroka posilniť investície v doplnkových dôchodkových fondoch natoľko, že fondy dokázali vymazať predchádzajúce straty. Konzervatívny Výplatný d. d. f., tvorený iba bezpečnými dlhopisovými investíciami sa v druhom polroku vplyvom rastúceho optimizmu na trhu a odklonom investorov od bezpečných aktív v závere roka ocitol v miernej strate a ukončil rok so zhodnotením -0,34%. Akciový d. d. f. s vyváženým podielom akcií a dlhopisov bol síce na začiatku



roka značne ovplyvnený prudkým prepadom globálnych akciových trhov, no následné zotavenie globálnych akcií pomohli fondu k návratu do plusových hodnôt. K záveru roka Akciový d. d. f. zaznamenal zhodnotenie +1,24% pri zachovaní značnej obozretnosti najmä v súvislosti s vývojom na akciových trhoch po oznámení výsledkov talianskeho referenda, prezidentských volieb v USA a reálnym naplnením ambiciózneho programu prezidenta Donalda Trumpa. Náš najväčší Príspevkový d. d. f. tvorený prevažne dlhopisovými investíciami a menším podielom akciovej zložky bol taktiež zasiahnutý negatívnym začiatkom roka. Dosaiahnuté straty však fond dokázal v prvej polovici roka vymazať a následne vhodnou kombináciou rizikovej akciovej zložky a bezpečnejšej dlhopisovej časti dosiahnuť v období vysokých politických rizík záverečné zhodnotenie +2,8%.

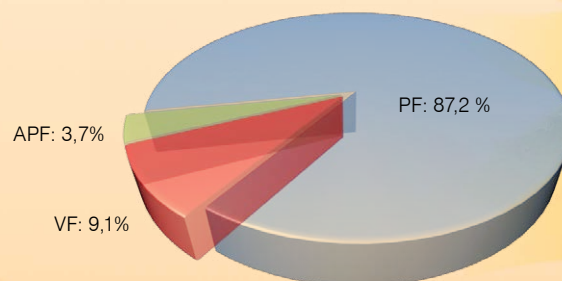
Názov fondu	Vznik fondu	Zhodnotenie za rok 2016	Zhodnotenie od vzniku fondu	Priemerné ročné zhodnotenie za roky 2012-2016
STABILITA príspevkový d. d. f.	2.4.2007	2,8%	1,96%	2,59%
STABILITA akciový d. d. f.	7.2.2012	1,24%	2,48%	2,48%
STABILITA výplatný d. d. f.	2.4.2007	-0,34%	2,09%	2,46%

Celkový objem aktív v správe doplnkovej dôchodkovej spoločnosti medziročne vzrástol o 7,31 % a dosiahol výšku 293,7 mil. eur. Najväčší objem aktív sa nachádzal v majetku Stabilita príspevkový d. d. f., STABILITA, d. d. s., a. s. (ďalej len „príspevkový d.d.f.“), a to 87,2% z celkového objemu aktív, v majetku Stabilita akciový príspevkový d.d.f., STABILITA, d. d. s., a. s. (ďalej ne „akciový d.d.f.“) bolo 3,7% z celkového objemu aktív a v majetku Stabilita výplatný d. d. f., STABILITA, d. d. s., a. s. (ďalej len výplatný d.d.f.) bolo 9,1% z celkového objemu aktív.

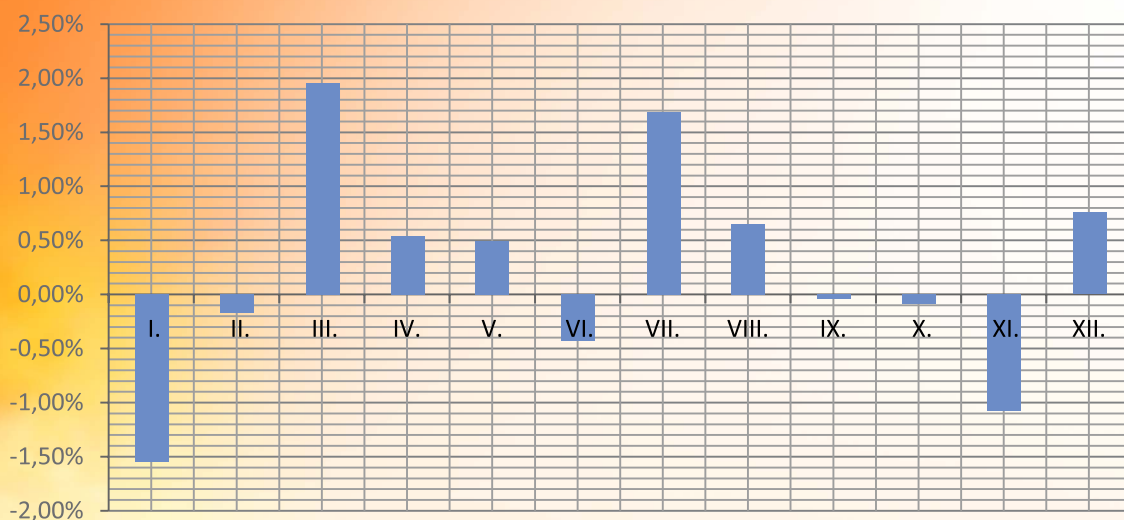
#### Čistá hodnota majetku vo fondoch k 31. 12. 2016:

Príspevkový d. d. f.	Výplatný d. d. f.	Akciový d. d. f.	Σ
256 122 655	26 744 863	10 782 724	293 650 242

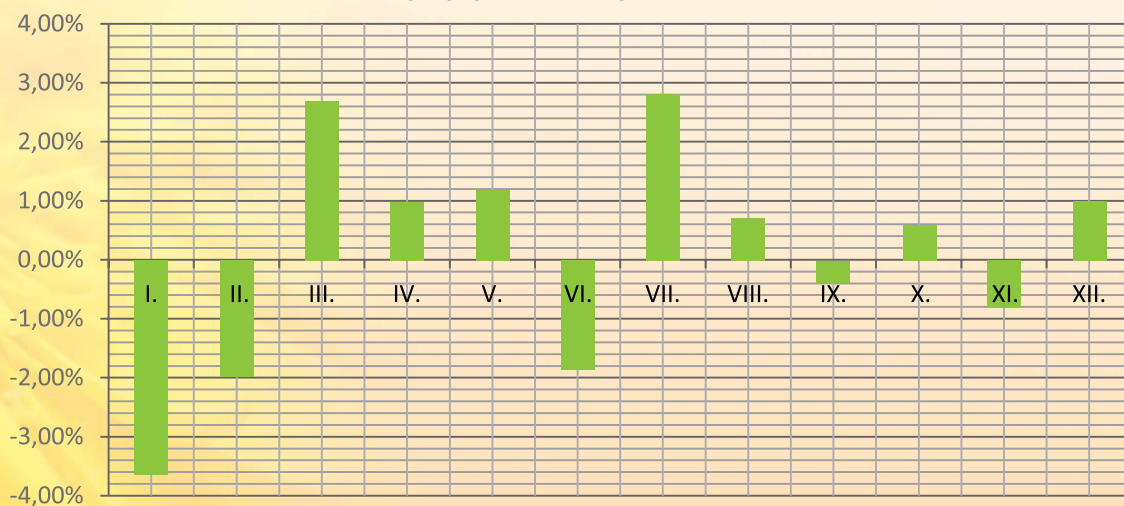
#### Podiel jednotlivých fondov na celkovej čistej hodnote majetku spravovanom spoločnosťou Stabilita, d. d. s. a. s. k 31.12.2016



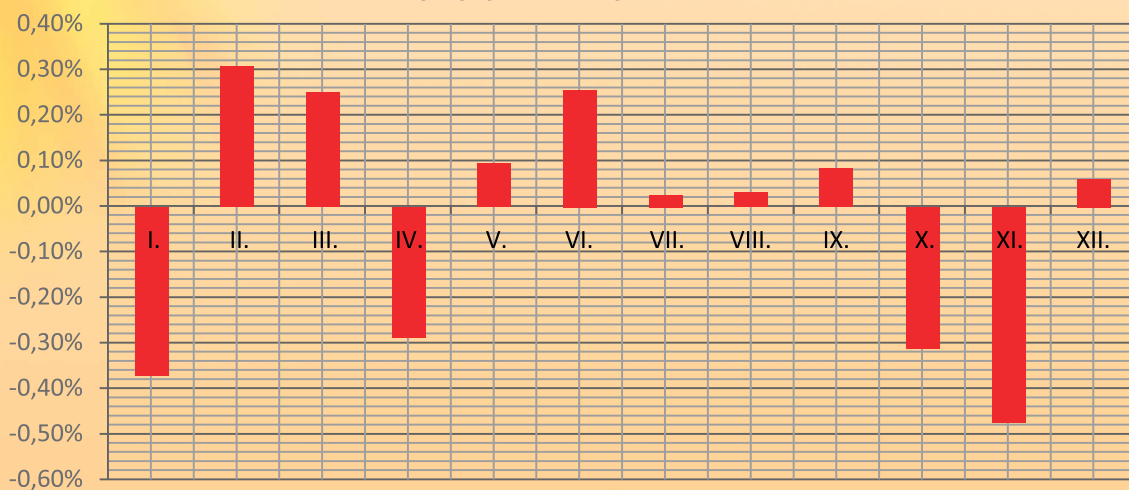
Vývoj výnosov PF po mesiacoch



Vývoj výnosov APF po mesiacoch



Vývoj výnosov VF po mesiacoch





## Porovnanie výkonnosti doplnkových dôchodkových fondov

Vyvážené príspevkové d. d. f. (akciová zložka max 40% podľa štatútov)

DDS/FOND	Dátum vytvorenia fondu	Výkonnosť za dané obdobie					Annualizovaná výkonnosť	
		2012	2013	2014	2015	2016	Od vytv. fondu do 31.12.2016	2011-2016
Vyvážený príspevkový d. d. f. NN Tatra-Sympatia, d. d. s., a. s.	1.2.2006	7,49%	0,68%	3,19%	0,36%	2,90%	0,89%	1,47%
Príspevkový doplnkový dôchodkový fond AXA d. d. s., a. s.	27.1.2006	6,50%	2,39%	4,75%	-0,25%	3,16%	1,94%	2,72%
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2030 príspevkový d. d. f.	10.4.2006	5,68%	2,50%	3,49%	-3,62%	2,00%	1,23%	1,44%
STABILITA, d. d. s., a. s. Príspevkový d. d. f.	2.4.2007	11,20%	-0,20%	4,27%	-4,45%	2,80%	1,96%	1,67%

Kľúčové ukazovatele spoločnosti podľa Medzinárodných účtovných štandardov

Položka	Rok 2016	Rok 2015	Rok 2014
Celkové dosiahnuté výnosy	4 366 739	5 667 101	5 227 376
Zisk po zaťažení daňou z príjmu	59 909	838 083	618 753
Rentabilita vlastného kapitálu	1,06%	13,99%	11,98%
Rentabilita aktív	0,86%	12,01%	10,11%

### b) Informácie o udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia

Počas obdobia od skončenia účtovnej závierky k 31. decembru 2016 až po vyhotovenie výročnej správy nedošlo k žiadnym udalostiam osobitného významu.

### c) Informácie o predpokladanom budúcom vývoji činnosti spoločnosti

Novelou zákona č. 650/2004 Zb., ktorá nadobudla účinnosť 1. januára 2014 spoločnosť vníma pokračujúci trend znižovania odplát za správu fondov, čo má dopad aj na predpokladanú výšku výnosov za rok 2017 v objeme 4,461 mil. eur.

Aj v roku 2017 budeme pokračovať v posilňovaní vnímania spoločnosti ako prosperujúcej a dlhodobo úspešnej, ktorá pôsobí na trhu doplnkového dôchodkového sporenia. Naďalej budeme zvyšovať hodnotu majetku účastníkov a poberateľov dávok pri obozretnom prístupe k spravovaniu doplnkových dôchodkových fondov.

### d) Informácie o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Doplnková dôchodková spoločnosť v roku 2016 nevynaložila žiadne náklady na výskum a vývoj.

### e) Informácie o nadobúdaní vlastných akcií a obchodných podielov

Doplnková dôchodková spoločnosť v roku 2016 nenadobudla žiadne vlastné akcie ani podiely v iných spoločnostiach a tým nenaplnila §20 odst. 1) písmeno e) Zákona 431/2002 Zb. o účtovníctve.

### f) Návrh na rozdelenie zisku spoločnosti STABILITA d. d. s., a. s., za rok 2016

Položka	Hodnota v eur
Výsledok hospodárenia za rok 2016	59 909
Rozdelenie:	
- prídel do sociálneho fondu	19 909
Nerozdelený zisk minulých rokov	40 000

### g) Údaje o organizačnej zložke v zahraničí

Spoločnosť nemá účtovnú jednotku evidovanú v zahraničí.

# Individuálna účtovná závierka

za účtovné obdobie  
od 01. januára 2016 do 31. decembra 2016





## STABILITA, d.d.s., a.s.

### SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s. a výboru pre audit:

#### SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

##### Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016, výkaz súhrmných ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2016 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

##### Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

##### Iná skutočnosť

Audit účtovnej závierky spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s., za rok končiaci sa 31. decembra 2015 vykonal iný audítor, ktorý dňa 12. februára 2016 vyjadril k tejto účtovnej závierke nepodmienený názor.

##### Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale na tieto záležitosti neposkytujeme samostatný názor.

Opis najzávažnejších posúdených rizík významnej nesprávnej vrátane posúdených rizík významnej nesprávnej z dôvodu podvodu.	Zhrnutie našej reakcie na riziká.
Pri plánovaní auditu, resp. v priebehu auditu, sme identifikovali nasledujúce najzávažnejšie riziká:	Naša reakcia audítora na tieto riziká bola takáto:
<b>Rezerva na vernostný program účastníkom</b> <i>Pozri bod 11 účtovnej závierky</i>	
Spoločnosť tvorí dlhodobú rezervu na vernostný program pre účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia za účelom stabilizácie účastníckeho kmeňa.	Vykonalí sme testovanie návrhu a prevádzkovej efektívnosti kľúčových kontrolných postupov v súvislosti s procesmi zadávania účastníckych zmlúv do systému ako aj pripisovania príspevkov jednotlivých účastníkov na účastnícke účty.
Spoločnosť pripisuje body účastníkom sporenia v závislosti od objemu zaplatených účastníckych príspevkov a dĺžky ich účasti v systéme. Hodnota každého bodu je vyjadrená v eurách. Nárok účastníka na vyplatenie peňažnej hodnoty zodpovedajúcej zostatku bodového účtu vzniká dňom výplaty prvej dávky.	Vykonalí sme testovanie návrhu a prevádzkovej efektívnosti informačných technológií slúžiacich na zadávanie a vedenie príspevkových účtov účastníkov v oblasti prístupových práv a zmenových konaní.

Deloitte označuje jednu, resp. viacero spoločností Deloitte Touche Tohmatsu Limited, britskej súkromnej spoločnosti s ručením obmedzeným zárukou (UK private company limited by guarantee), a jej členských firiem. Každá z týchto firiem predstavuje samostatný a nezávislý právny subjekt. Podrobný opis právnej štruktúry združenia Deloitte Touche Tohmatsu Limited a jeho členských firiem sa uvádza na adrese [www.deloitte.com/sk/o-nas](http://www.deloitte.com/sk/o-nas).

Spoločnosť Deloitte poskytuje služby v oblasti auditu, daní, práva, podnikového a transakčného poradenstva klientom v mnohých odvetviach verejného a súkromného sektora. Vďaka globálnej prepojenej sieti členských firiem vo viac ako 150 krajinách má Deloitte svetové možnosti a dôkladnú znalosť miestneho prostredia, a tak môže pomáhať svojim klientom dosahovať úspechy na všetkých miestach ich pôsobnosti. Približne 225 000 odborníkov spoločnosti Deloitte sa usiluje konať tak, aby vytvárali hodnotu, na ktorých záleží.



Výpočet rezervy zahŕňa odhady čerpania v budúcnosti a samotné určenie súčasnej hodnoty budúcich plnení.

Overili sme na vybranej vzorke účastníckych účtov vykonaním substantívnych procedúr správnosť a kompletnosť výpočtu pripísaných bodov za rok 2016, ako aj ich hodnotové vyjadrenie. Taktiež sme posúdili hodnotu jednotlivých predpokladov, ktoré spoločnosť použila pre stanovenie výpočtu súčasnej hodnoty budúcich plnení pre účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia v rámci vernostného programu.

### **Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku**

Štatutárny orgán spoločnosti zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá za zhodnotenie schopnosti spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť než tak urobiť.

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

### **Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky**

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné etické požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti uvidíme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyžaduje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.



## **SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV**

### **Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe**

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky sme zodpovední za oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a za vyhodnotenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, vyhodnotíme, či výročná správa spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o spoločnosti a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

### **Ďalšie oznamovacie povinnosti podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu**

#### **Vymenovanie a schválenie audítora**

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní na základe nášho schválenia valným zhromaždením spoločnosti dňa 11. novembra 2016. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 1 rok.

#### **Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit**

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit spoločnosti, ktorú sme vydali v ten istý deň, ako je dátum vydania tejto správy.

#### **Neaudítorské služby**

Spoločnosti sme neposkytovali zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od spoločnosti.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených vo výročnej správe a účtovnej závierke sme spoločnosti a podnikom, v ktorých má spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

Bratislava 2. marca 2017

Deloitte Audit s.r.o.  
Licencia SKAu č. 014

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

## Individuálna účtovná závierka za účtovné obdobie od 01. januára 2016 - 31. decembra 2016

zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v platnom znení prijatom Európskou úniou

**Výkaz o finančnej situácii k 31. 12. 2016** (údaje v tabuľke sú v eurách)

Položka	Číslo pozn.	31.12.2016	31.12.2015
<b>MAJETOK</b>	x	x	x
<b>Neobežný majetok</b>	x	715 853	701 217
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	a)	11 000	7 000
Dlhodobý nehmotný majetok	(1)	168 577	154 411
Dlhodobý hmotný majetok	(2)	190 565	204 067
Investícia v dcérskej spoločnosti	(3)	203 323	203 323
Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmu valenty	(4)	142 388	132 416
<b>Obežný majetok</b>	x	<b>6 261 408</b>	<b>6 275 097</b>
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(5)	2 073 272	5 863 964
Pohľadávky voči bankám	(6)	3 500 000	-
Pohľadávky voči iným dlžníkom	(7)	415 490	367 344
Daňové pohľadávky	(8)	218 563	-
Ostatné krátkodobé aktíva	(9)	54 083	43 789
<b>Majetok spolu</b>	x	<b>6 977 261</b>	<b>6 976 314</b>
<b>ZÁVAZKY A VLASTNÉ IMANIE</b>	x	x	x
<b>Krátkodobé záväzky</b>	x	<b>1 343 327</b>	<b>985 527</b>
Záväzky z obchodného styku	(10)	72 973	49 144
Rezervy a ostatné záväzky	(11)	1 270 354	903 301
<b>Záväzky vyplývajúce z dane z príjmov</b>	x	<b>0</b>	<b>33 082</b>
daň z príjmov splatná	(12)	-	33 082
daň z príjmov odložená	(12)	-	-
<b>Vlastné imanie spolu:</b>	x	<b>5 633 934</b>	<b>5 990 787</b>
Upísané základné imanie	(13)	1 660 000	1 660 000
Fondy tvorené zo zisku	(14)	832 000	832 000
Ostatné kapitálové fondy	(15)	36 513	36 513
Oceňovacie rozdiely z vkladov do ZI dcérskej spoločnosti	(16)	4 148	4 148
Nerozdelený zisk	(17)	3 041 364	2 620 043
Zisk v schvaľovacom konaní		-	-
Zisk/strata bežného účtovného obdobia po zdanení		59 909	838 083
<b>Záväzky a vlastné imanie spolu</b>	x	<b>6 977 261</b>	<b>6 976 314</b>

Poznámky uvádzané na stranách 16-35 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

**Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 31.12.2016** (údaje v tabuľke sú v eurách)

Položka	Pozn.	Rok končiaci 31.12.2016	Rok končiaci 31.12.2015
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	x	2 683	2 615
Náklady na úroky a obdobné náklady	x	(64)	(497)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>(1)</b>	<b>2 619</b>	<b>2 118</b>
Výnosy z odplát a provízií	x	4 353 346	5 656 730
Náklady na odplaty a provízie	x	(566 954)	(753 763)
<b>Čistý zisk (strata) z odplát a provízií</b>	<b>(2)</b>	<b>3 786 392</b>	<b>4 902 967</b>
Ostatné výnosy	(3)	10 710	7 756
<b>Všeobecné administratívne náklady</b>	<b>(4)</b>	<b>(3 699 726)</b>	<b>(3 829 620)</b>
v tom:	x		
Personálne náklady	(5)	(1 895 372)	(1 868 379)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(6)	(97 189)	(115 088)
Iné náklady	(7)	(1 707 165)	(1 846 153)
<b>Komplexný zisk (strata) pred zdanením</b>	x	<b>99 995</b>	<b>1 083 221</b>
Daň z príjmov	(8)	(40 086)	(245 138)
<b>Komplexný zisk po zdanení</b>	x	<b>59 909</b>	<b>838 083</b>
Základný zisk na akciu	(9)	1,20	16,76

Výkaz ziskov a strát spoločnosti je rovnaký ako výkaz súhrnných ziskov a strát, spoločnosť nemá žiadne zložky ostatných súčastí súhrnného príjmu.

Poznámky uvádzané na stranách 16-35 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.



**Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31.12. 2016** (údaje sú v eurách)

Položka	Základné imanie	Fondy tvorené zo zisku	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdelený zisk minulých rokov	Zisk za bežné účtovné obdobie	Vlastné imanie spolu
Zostatok k 31. 12. 2015	1 660 000	832 000	40 661	2 620 043	838 083	5 990 787
<b>Rozdelenie zisku za rok 2015:</b>						
Ostatné pohyby					(16 762)	
Výplata dividend akcionárom					(400 000)	
Prídel do fondu rozvoja zo zisku						
Nerozdelený zisk				421 321	(421 321)	
Zisk k 31. 12. 2016					59 909	
<b>Zostatok k 31. 12. 2016</b>	<b>1 660 000</b>	<b>832 000</b>	<b>40 661</b>	<b>3 041 364</b>	<b>59 909</b>	<b>5 633 934</b>

**Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31.12. 2015** (údaje sú v eurách)

Položka	Základné imanie	Fondy tvorené zo zisku	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdelený zisk minulých rokov	Zisk za bežné účtovné obdobie	Vlastné imanie spolu
Zostatok k 31. 12. 2014	1 660 000	832 000	40 661	2 013 665	618 753	5 165 079
<b>Rozdelenie zisku za rok 2014:</b>						
Ostatné pohyby					(12 375)	
Výplata dividend akcionárom						
Prídel do fondu rozvoja zo zisku						
Nerozdelený zisk				606 378	(606 378)	
Zisk k 31. 12. 2015					838 083	
<b>Zostatok k 31. 12. 2015</b>	<b>1 660 000</b>	<b>832 000</b>	<b>40 661</b>	<b>2 620 043</b>	<b>838 083</b>	<b>5 990 787</b>

**Výkaz o peňažných tokoch za 12 mesiacov roka končiacich k 31.12.2016** (údaje sú v eurách)

Názov položky	31.12.2016	31.12.2015
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti:	x	x
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	99 995	1 083 718
<b>Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti</b>	<b>102 551</b>	<b>120 159</b>
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku	97 189	115 088
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)		
Úroky účtované do výnosov (-)	(2 683)	(2 615)
Úroky účtované do nákladov (+)	0	0
Zisk z predaja dlhodobého majetku	8 045	7 686
Zmena stavu záväzkov z investičnej činnosti	(0)	(0)
Ostatné položky nepeňažného charakteru	x	x
<b>Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti</b>	<b>(3 600 370)</b>	<b>(72 232)</b>
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	(3 366 848)	(17 684)
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	(233 426)	(54 240)
Zmena stavu zásob (+/-)	(96)	(308)
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)</b>	<b>(2 683)</b>	<b>(30 467)</b>
Prijaté úroky (+)	2 683	2 615
Platené úroky (-)	-	-
Výdavky na daň z príjmov (+/-)	-	(33 082)
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>x</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>	<b>(99 189)</b>	<b>(96 184)</b>
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku (-)	(107 234)	(103 870)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku	8 045	7 686
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>		
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Príjmy a výdavky spojené s úvermi	x	x
<b>Čisté peňažné toky spolu</b>	<b>(3 499 696)</b>	<b>1 004 994</b>
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-)	(3 499 696)	1 004 994
<b>Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>5 572 968</b>	<b>4 567 974</b>
<b>Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia</b>	<b>2 073 272</b>	<b>5 572 968</b>

Výkaz peňažných tokov je vypracovaný nepriamou metódou

Poznámky uvádzané na stranách 16-35 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

## Poznámky k účtovnej závierke za obdobie od 1.1.2016 do 31.12.2016

### A) Všeobecné informácie o spoločnosti

#### Predmet činnosti

Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d. d. s., a. s., (ďalej len „spoločnosť“), so sídlom Bačíkova 5, 040 01 Košice, IČO 36 718 556, je zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Košice I., odd. Sa, vložka číslo 1407/V. Spoločnosť je právny nástupcom Doplnkovej dôchodkovej poisťovne Stabilita.

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti, je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov na účel vykonávania doplnkového dôchodkového sporenia na základe povolenia udeleného Národnou bankou Slovenska č. UDK-004/2006/PDDS z 29.11.2006, ktoré nadobudlo právoplatnosť 6.12.2006.

Spoločnosť vznikla transformáciou DDP Stabilita v súlade s trinástou časťou zákona o č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o DDS“) a podľa transformačného projektu schváleného zhromaždením zriaďovateľov DDP Stabilita dňa 27.10.2005.

Spoločnosť bola založená na dobu neurčitú, svoju činnosť vykonáva na území Slovenskej republiky. Dohľad nad činnosťou spoločnosti vykonáva Národná banka Slovenska.

Spoločnosť má 100%-tný podiel v dcérskej spoločnosti STABILITA Servis, s. r. o., ktorá vykonáva pre materskú spoločnosť technické a obslužné činnosti a zabezpečuje hospodársku správu majetku.

Depozitárom doplnkových dôchodkových fondov je Slovenská sporiteľňa, a. s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO 00 151 653, zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I., oddiel Sa, vložka číslo 601/B (ďalej len „depozitár“).

Spoločnosť je súčasťou konsolidovaného celku, nakoľko je ovládajúcou osobou v inej spoločnosti (§ 22 ods. 2 Zákona o účtovníctve).

### Štatutárne, dozorné a riadiace orgány k 31.12.2016

Členovia predstavenstva	Funkcia	Nástup do funkcie
Ing. Peter Gregor	predseda	od 7.10.2014
JUDr. Marián Melichárek	podpredseda	od 1.4.2007
Ing. Boris Gubriansky	člen	od 7.10.2014

Členovia dozornej rady	Funkcia	Nástup do funkcie
Ing. Ján Žačko	predseda	1.4.2007
Ing. Rudolf Pecar	podpredseda	1.4.2007
JUDr. Magdaléna Martincová	člen	1.4.2007
Ing. Ľubor Podracký	člen	26.9.2007
Ing. Róbert Rigo	člen	25.7.2012
Ing. Ľudovít Ihring	člen	26.9.2007
Ing. Stanislava Fejfarová, CSc.	člen	24.6.2008
Ing. Peter Benedikt	člen	26.5.2011
Ing. Ján Peržel	člen	26.5.2011
JUDr. Nataša Kučerová	člen	26.5.2011

### Štruktúra akcionárov a ich podiel na základnom imaní spoločnosti

Akcionári	IČO akcionára	Podiel na ZI v %
Lorea Investment Limited	7001665	30,22
Železnice SR	31364501	55,26
Železiarne Podbrezová a.s.	31562141	5,17
U. S. Steel Košice, s.r.o.	36199222	9,30
Marek Szabo	7303076407	0,05

### Údaje o počte zamestnancov

Členenie zamestnancov	31.12.2016	31.12.2015
Generálny riaditeľ, výkonný riaditeľ, investičný riaditeľ	3	3
Strední riadiaci zamestnanci	15	15
Ostatní zamestnanci	29	29
Priemerný počet zamestnancov	47	47



## Schválenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Valné zhromaždenie, konané dňa 17. 5. 2016 na svojom zasadnutí schválilo účtovnú závierku spoločnosti za rok končiaci 31. 12. 2015 v zmysle ustanovenia č. X. odst. 1) Stanov spoločnosti za doplnkové dôchodkové fondy a za spoločnosť.

## Zverejnenie účtovnej závierky za predchádzajúce obdobie

Individuálna účtovná závierka spoločnosti k 31.12.2015 bola uložená do registra účtovných závierok dňa 8. 3. 2016. Výročná správa bola uložená do registra účtovných závierok dňa 18. 5. 2016.

## Informácie o doplnkových dôchodkových fondoch

Spoločnosť k 31. decembru 2016 spravuje 3 doplnkové dôchodkové fondy - príspevkový doplnkový dôchodkový fond, akciový príspevkový doplnkový dôchodkový fond a výplatný doplnkový dôchodkový fond. Čistá hodnota spravovaného majetku ku dňu účtovnej závierky je uvedená v tabuľke, údaje sú v celých eurách.

Položka	NAV k 31.12.2016	NAV k 31.12.2015	Auditor
Stabilita príspevkový d. d. f.	256 122 655	238 390 483	Deloitte Audit s.r.o.
Stabilita výplatný d. d. f.	26 744 863	28 208 799	Deloitte Audit s.r.o.
Stabilita akciový príspevkový d. d. f.	10 782 724	7 054 088	Deloitte Audit s.r.o.
Majetok fondov celkom:	293 650 242	273 653 370	

Spoločnosť zabezpečuje vedenie účtovníctva a výkazníctva doplnkových dôchodkových fondov oddelene od svojho účtovníctva a výkazníctva. Doplnkové dôchodkové fondy vytvárané a spravované spoločnosťou nie sú samostatnými právnymi subjektmi, avšak každý z doplnkových dôchodkových fondov zostavuje samostatnú účtovnú závierku podľa ustanovení § 30 zákona o DDS. Majetok spravovaný v doplnkových dôchodkových fondoch nie je majetkom spoločnosti. Individuálne účtovné závierky doplnkových dôchodkových fondov nie sú konsolidované do účtovnej závierky spoločnosti.

**Stabilita príspevkový d. d. f., STABILITA, d. d. s., a. s.,** (ďalej len „Príspevkový d. d. f.“) bol vytvorený podľa zákona o DDS za účelom spravovania príspevkov účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia a ich zamestnávateľov podľa investičnej stratégie fondu. Vytvorenie a spravovanie Príspevkového d. d. f. bolo povolené rozhodnutím č. UDK-004/2006/PDDS z 29.11.2006, vydaným Národnou bankou Slovenska s právoplatnosťou od 6. 12. 2006. Aktuálny štatút Príspevkového d. d. f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 17. 5. 2016, týmto dňom nadobudol účinnosť a jeho znenie je zverejnené na webovom sídle spoločnosti.

Príspevkový d.d.f. začala spoločnosť vytvárať ku dňu svojho vzniku na základe prechodu príslušného majetku, zodpovedajúceho hodnote záväzkov Doplnkovej dôchodkovej poisťovne voči poistencom doplnkového dôchodkového poistenia, v súlade s postupom upraveným v trinástej časti zákona o DDS najmä v ustanoveniach § 83 odst. 5 zákona o DDS, a v súlade s postupom delimitácie majetku a záväzkov DDP Stabilita, stanoveným v transformačnom projekte DDP Stabilita. Všetky podrobné informácie o Príspevkovom d. d. f. sú uvedené v štatúte fondu. Príspevkový d.d.f. sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Investovanie finančných zdrojov Príspevkového d.d.f. je zamerané do prípustných foriem aktív vymedzených zákonom o DDS a štatútom fondu tak, aby sa dosiahlo zhodnocovanie majetku fondu. Investičná politika Príspevkového d. d. f. je vyvážená, prihliada na účel jeho zriadenia, ktorého cieľom je dosiahnuť dlhodobé

zhodnotenie pri strednej úrovni rizika. Politika predpokladá alokáciu investovaného majetku medzi akciovú zložku, dlhopisovú a peňažnú zložku, s možnosťou eliminovania kreditného a trhového rizika. Dlhopisová zložka tvorí prevažnú časť majetku v Príspevkovom d. d. f.. Pri investovaní do dlhopisov ide prevažne o dlhopisy obchodných spoločností, štátne dlhopisy, komunálne dlhopisy, dlhopisy bánk a finančných inštitúcií, iné druhy dlhových cenných papierov a o dlhopisové ETF. Pri investovaní do akcií, akciových ETF, komoditných ETC a PL investujúcich prevažne do akcií, nevylučuje spoločnosť žiadne teritórium na svete ani sektor, to znamená, že do majetku Príspevkového d.d.f. môže investovať celosvetovo a vo všetkých sektoroch. Ďalšie obmedzenia a podrobnosti investičnej politiky vyplývajú z príslušných právnych predpisov a štatútu fondu.

V súvislosti s tým, že spoločnosť pri správe majetku využíva postupy a nástroje v zmysle § 53g odst. 1 zákona o DDS, s týmito postupmi vzniká kreditné, trhové a likvidné riziko. Spoločnosť pri investovaní majetku v Príspevkovom d. d. f. dodržiava okrem pravidiel pre obmedzenie a rozloženie uvedených najmä v ustanoveniach § 53b až 53f zákona o DDS, aj niektoré prísnejšie pravidlá, ktoré sú uvedené v internej smernici. Táto smernica je prístupná účastníkom a poberateľom dávok na požiadanie v sídle spoločnosti, na jej pobočkách a expoziúrach.

**Stabilita akciový príspevkový d. d. f., STABILITA, d. d. s., a. s.,** (ďalej len „Akciový d. d. f.“) bol vytvorený podľa zákona o DDS za účelom spravovania príspevkov účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia a ich zamestnávateľov podľa investičnej stratégie fondu. Vytvorenie a spravovanie Akciového d. d. f. bolo povolené rozhodnutím č. ODT-12019/2011 zo 6.12.2011, vydaným Národnou bankou Slovenska.

Aktuálny štatút Akciového d. d. f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 17. 5. 2016, týmto dňom nadobudol účinnosť a jeho znenie je zverejnené na webovom sídle spoločnosti.

Akciový d. d. f. sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Investovanie finančných zdrojov je zamerané do prípustných foriem aktív vymedzených zákonom o DDS

a štatútom fondu tak, aby sa dosiahlo zhodnocovanie majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde.

Investičná politika Akciového d. d. f. je rastová, s cieľom dosiahnuť rast hodnoty majetku v dlhodobom horizonte pri vyššej úrovni rizika. Politika predpokladá alokáciu investovaného majetku prednostne do akciovej zložky, pričom investície do dlhopisovej a peňažnej zložky sú doplnkové, s možnosťou eliminovania menového a trhového rizika. Hodnota akciovej zložky môže dosiahnuť až 100 % hodnoty majetku fondu. Pri investovaní do dlhopisov pôjde prevažne o dlhopisy obchodných spoločností, štátne dlhopisy, komunálne dlhopisy, dlhopisy bánk a finančných inštitúcií, iné druhy dlhových cenných papierov a o dlhopisové ETF. Pri investovaní do akcií, akciových ETF, komoditných ETC a PL investujúcich prevažne do akcií nevylučuje spoločnosť žiadne teritórium na svete ani sektor, do majetku akciového d. d. f. môže investovať celosvetovo a vo všetkých sektoroch.

Pri investovaní do derivátov sú to najmä opcie, forwardy, IRS, CCIRS, swaptions, futures, s tým, že tieto deriváty môžu byť uzatvárané na regulovanom trhu aj mimo neho, môžu byť využívané na zabezpečenie voči riziku ako aj na dosahovanie výnosu a všetky budú využívané bez pákového efektu.

Rizikový profil Akciového d. d. f. vyplýva zo stanovenej investičnej politiky v súlade s čl. IV štatútu a predstavuje vyššiu mieru rizika, ktorá je spojená s investovaním do akciovej zložky majetku, dlhopisovej zložky majetku, do peňažnej zložky majetku a do derivátov. Podrobnosti investičnej politiky vyplývajú z príslušných právnych predpisov a štatútu fondu.

V súvislosti s tým, že spoločnosť pri správe majetku Akciového d. d. f. využíva postupy a nástroje v zmysle § 53g odst. 1 zákona o DDS, s týmito postupmi vzniká kreditné, trhové a likvidné riziko. Spoločnosť pri investovaní majetku dodržiava okrem pravidiel pre obmedzenie a rozloženie uvedených najmä v ustanoveniach § 53b až 53f zákona o DDS, aj niektoré prísnejšie pravidlá, ktoré sú uvedené v internej smernici, ktorá je prístupná na požiadanie v sídle spoločnosti, na jej pobočkách a exozitúrach.

**Stabilita výplatný d. d. f., STABILITA, d. d. s., a. s.,** (ďalej len „Výplatný d. d. f.“) bol vytvorený na základe

## **B) Použité účtovné zásady a účtovné metódy**

### **B1) Základ prezentácie a predpoklad ďalšieho nepretržitého trvania spoločnosti**

#### **Vyhlasenie o súlade**

Individuálna účtovná zvierka spoločnosti za rok 2016 bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (ďalej len „IFRS“), v znení prijatom orgánmi Európskej únie (ďalej len „EÚ“), v nariadení komisie č. 1725/2003 vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov (IFRIC). Táto účtovná zvierka bola vyhotovená za predpokladu, že spoločnosť bude pokračovať v nepretržitej činnosti (tzv. going concern).

Táto individuálna účtovná zvierka je jediná riadna účtovná zvierka zostavovaná spoločnosťou.

#### **Východiská a cieľ zostavenia účtovnej zvierky**

rozhodnutia č. UDK-004/2006/PDDZ z 29.11.2006, vydaným Národnou bankou Slovenska s právoplatnosťou od 6.12.2006. Aktuálny štatút Výplatného d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 17. 5. 2016, týmto dňom nadobudol účinnosť a jeho znenie je zverejnené na webovom sídle doplnkovej dôchodkovej spoločnosti.

Výplatný d. d. f. sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnú subjektivitu. Investovanie finančných zdrojov je zamerané do prípustných foriem aktív vymedzených Zákonom a Štatútom tak, aby sa dosiahlo zhodnocovanie majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Majetok vo výplatnom d. d. f. môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku fondu a ochranu poberateľov dávok doplnkového dôchodkového sporenia. Investičná politika výplatného d. d. f. je konzervatívna, prihliada na účel zriadenia výplatného d.d.f., ktorým je zabezpečenie zdrojov na úhradu dávok doplnkového dôchodkového sporenia pre poberateľov dávok, čo vyžaduje investovať do takých aktív, ktoré zabezpečia nielen zhodnotenie majetku, ale aj jeho likviditu zohľadňujúcu priebežné vyplácanie dávok v súlade s platnými dávkovými schémami podľa účastníckych zmlúv a dávkových plánov. Cieľom investičnej politiky je dosiahnuť dlhodobý kapitálový výnos pri nízkej úrovni rizika s tým, že politika je založená na alokácii investovaného majetku medzi dlhopisovú a peňažnú zložku, s možnosťou eliminovania menového a úrokového rizika. Podiel dlhopisovej zložky môže dosahovať aj 90% majetku doplnkového dôchodkového fondu. Pri investovaní do dlhopisov pôjde prevažne o dlhopisy obchodných spoločností, štátne dlhopisy, komunálne dlhopisy, dlhopisy bánk a finančných inštitúcií, iné druhy dlhových cenných papierov a o dlhopisové ETF.

V súvislosti s tým, že spoločnosť pri správe majetku výplatného d. d. f. využíva postupy a nástroje v zmysle § 53g odst. 1 Zákona o DDS, s týmito postupmi vzniká kreditné, trhové a likvidné riziko. Spoločnosť pri investovaní majetku dodržiava okrem pravidiel pre obmedzenie a rozloženie uvedených najmä v ustanoveniach § 53 pism. b až f zákona o DDS, aj niektoré prísnejšie pravidlá, ktoré sú uvedené v internej smernici, ktorá je prístupná na požiadanie v sídle spoločnosti, na jej pobočkách a exozitúrach.

Individuálna účtovná zvierka spoločnosti za obdobie roka 2016 s porovnateľným obdobím roka 2015 je v Slovenskej republike v súlade so zákonom o účtovníctve v zmysle § 17a). V zmysle uvedeného zákona spoločnosť zostavuje účtovnú zvierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady ES 1606/2002 o uplatňovaní Medzinárodných účtovných štandardov (IFRS).

Účtovná zvierka je zostavená pre všeobecné použitie, informácie v nej uvedené nie je možné použiť pre žiadne špecifické posúdenie jednotlivých transakcií. Táto účtovná zvierka nemôže byť pri rozhodovaní a posudzovaní jediným zdrojom informácií.

#### **Informácie o konsolidovanom celku**

Na Spoločnosť sa podľa § 22 ods. 12 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. nevzťahuje povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú zvierku a konsolidovanú výročnú správu.



Hlavnou materskou spoločnosťou sú Železnice Slovenskej republiky, ktorá uplatňuje výnimku zo zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky podľa § 22 ods. 12 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z.

### Prezentácia spoločnosti

Spoločnosť zostavila ročnú účtovnú závierku za 12 mesiacov roka 2016, pričom zohľadnila porovnateľné údaje roka 2015. V priebehu roka 2016 spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy s účinnosťou od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016. Všetky údaje v tabuľkách sú uvádzané v celých eurách, záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

### Významné účtovné odhady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje, aby vedenie spoločnosti vypracovalo odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykazované sumy aktív a pasív a dohadných aktívnych a pasívnych položiek k dátumu účtovnej závierky, ako aj na vykazované sumy výnosov a nákladov počas vykazovaného obdobia. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť a budúce zmeny ekonomických podmienok, podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel, resp. iných faktorov môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo následne môže mať významný vplyv na uvedené finančné postavenie a výsledky hospodárenia.

Vplyv zmeny účtovných odhadov je prospektívne zahrnutý v hospodárskom výsledku toho obdobia, v ktorom dôjde k zmene odhadu za predpokladu, že zmeny ovplyvnia iba dané obdobie, alebo hospodárskeho výsledku aj nasledujúcich období, pokiaľ zmena ovplyvní aj obdobia nasledujúce.

### Prvé uplatnenie nových dodatkov k existujúcim štandardom platným pre bežné účtovné obdobie

Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom a nová interpretácia, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Investičné subjekty: uplatňovanie výnimky z konsolidácie, prijaté EÚ dňa 22. septembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 11 „Spoločné dohody“** – Účtovanie obstarania podielov v spoločných prevádzkach, prijaté EÚ dňa 24. novembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Iniciatíva zlepšenia v oblasti zverejňovaných informácií, prijaté EÚ dňa 18. decembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ a IAS 38 „Nehmotný majetok“** – Vysvetlenie prijateľných metód odpisovania a amortizácie, prijaté EÚ dňa 2. decembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),

- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ a IAS 41 „Poľnohospodárstvo“** – Plodiace rastliny, prijaté EÚ dňa 23. novembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké pôžitky“** – Plány definovaných pôžitkov: príspevky zamestnancov, prijaté EÚ dňa 17. decembra 2014 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2015 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 27 „Individuálna účtovná závierka“** – Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke, prijaté EÚ dňa 18. decembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2010 – 2012)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 a IAS 38), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 17. decembra 2014 (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2015 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2012 – 2014)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 a IAS 34), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 15. decembra 2015 (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto dodatkov k existujúcim štandardom nevedlo k žiadnym významným zmenám v účtovnej závierke.

### Štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré však zatiaľ nenadobudli účinnosť.

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané nasledujúce nové štandardy a dodatky k štandardom vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“** – prijaté EÚ dňa 22. novembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** – a dodatky k IFRS 15 „Dátum účinnosti IFRS 15“, prijaté EÚ dňa 22. septembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

### Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB, ktoré EÚ zatiaľ neschválila

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich schválila EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a novej interpretácie, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k dátumu zverejnenia účtovnej závierky (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS v plnom znení):

- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- **IFRS 16 „Lízingy“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“** – Klasifikácia a oceňovanie transakcií platbami na základe podielov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – Uplatňovanie IFRS 9 „Finančné nástroje“ a IFRS 4 „Poistné zmluvy“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr, alebo keď sa IFRS 9 „Finančné nástroje“ uplatňuje po prvýkrát),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),
- **Dodatky k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** – Vysvetlenie k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 7 „Výkazy peňažných tokov“** – Iniciatíva zlepšeni v oblasti zverejňovaných informácií (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Vykázanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 40 „Investície do nehnuteľností“**

– Presuny investícií do nehnuteľností (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2014 – 2016)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky k IFRS 12 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 a neskôr a dodatky k IFRS 1 a IAS 28 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRIC 22 „Transakcie v cudzích menách a vo pred uhradené protiplnenie“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

**Spoločnosť** očakáva, že prijatie týchto nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti v období prvého uplatnenia.

Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého základy EÚ zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené.

- Na základe odhadov spoločnosti uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ by nemalo významný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

Spoločnosť sa rozhodla, že nebude tieto štandardy, revidované verzie a interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti. Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto štandardov, revidovaných verzii a interpretácií nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia.

## B2) Informácie o použití účtovných zásad a metód v porovnaní s predchádzajúcim obdobím a ich vplyv na výsledok hospodárenia

Uvedené štandardy a interpretácie a ich zapracovanie do postupov účtovníctva nemalo vplyv na účtovné zásady spoločnosti, ani na vykazovanie výsledku hospodárenia.

## B3) Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov, metódy určenia reálnych hodnôt majetku

Účtovná závierka je vypracovaná na princípe časového rozlíšenia nákladov a výnosov, ich vplyv sa účtuje do obdobia, s ktorým tieto položky vecne súvisia. Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok a zásoby sú oceňované v obstarávacích cenách, ktorých súčasťou sú náklady súvisiace s jeho obstaraním.

Druh majetku	Doba odpisovania	Odpisová sadzba	Odpisová metóda účtovných odpisov
Dlhodobý hmotný majetok nad 1 700 eur	podľa druhu	podľa druhu	rovnomerne
Dlhodobý hmotný majetok od 166 do 1 700 eur	2 roky		časová
Dlhodobý nehmotný od 332 do 2 400 eur	2 roky		časová
Dlhodobý nehmotný nad 2 400 eur	5 rokov-10 rokov	podľa druhu	rovnomerne

Menovitou hodnotou sú oceňované pohľadávky, záväzky, peniaze a peňažné ekvivalenty.



#### **B4) Prepočet cudzej meny na menu euro**

Peňažné aktíva a záväzky ocenené v cudzej mene spoločnosť v zmysle zákona o účtovníctve prepočíta na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému bola zostavená účtovná závierka.

#### **B5) Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok**

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene, ktorá je znížená o oprávky (amortizáciu). Odpisy majetku sa počítajú pomocou metódy rovnomerného odpisovania podľa doby použiteľnosti v zmysle zákona 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov. Výdavky súvisiace s rekonštrukciou a modernizáciou majetku sú považované za technické zhodnotenie, opravy a údržba tohto majetku sa účtuje priamo do nákladov spoločnosti.

#### **B6) Peniaze a peňažné ekvivalenty**

Peniaze a peňažné ekvivalenty sú tvorené hotovostnými peniazmi v pokladnici v mene euro i v cudzích menách, zostatkami na bežných účtoch a ceninami.

#### **B7) Tvorba rezerv a opravné položky**

Rezerva je definovaná v zmysle IAS 37 ako záväzok s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a jej použitie je viazané iba na výdavky, na ktoré sa pôvodne vytvorila. Záväzok je súčasná povinnosť jednotky vznikajúca z minulých udalostí, ktorej vysporiadaním sa očakáva úbytok zdrojov stelesňujúcich ekonomické úžitky.

Rezervy možno odlišiť od ostatných záväzkov, pretože existuje neistota o období, alebo o výške budúcich výdavkov vyžadovaných na vysporiadanie. Spoločnosť okrem krátkodobých rezerv tvorila aj v roku 2016 dlhodobú rezervu na vernostný program za účelom stabilizácie účastníckeho kmeňa doplnkového dôchodkového sporenia. Pravidlá vernostného programu a z neho vyplývajúca tvorba a použitie rezervy, boli zapracované do vnútropodnikovej smernice o spracovaní a vedení účtovníctva spoločnosti. Spoločnosť pripisuje body účastníkom sporenia v závislosti od objemu zaplatených účastníckych príspevkov a dĺžky ich účasti v systéme. Hodnota každého bodu je vyjadrená v eurách. Nárok účastníka na vyplatenie peňažnej hodnoty zodpovedajúcej zostatku bodového účtu vzniká dňom výplaty prvej dávky.

Spoločnosť k dátumu zostavenia účtovnej závierky posúdila, že nie je potrebné vytvárať žiadne opravné položky, ktoré by indikovali zníženie hodnoty aktív, nakoľko neeviduje žiadne súdne spory alebo nepriame záväzky, ktoré sú dôsledkom minulých udalostí.

#### **B8) Zamestnanecké pôžitky**

Zamestnanecké pôžitky sú všetky formy protihodnot poskytnutých spoločnosťou výmenou za služby poskytované zamestnancami. Vykázané sú v položke „Ostatné záväzky“.

Predstavujú najmä priebežne platené mzdy a odmeny zamestnancom, odvody zamestnávateľa na sociálne

a zdravotné poistenie a príspevok zamestnávateľa na doplnkové dôchodkové sporenie a stravovanie. Spoločnosť vytvára sociálny fond v súlade s požiadavkami zákona č. 152/1994 Z. z. o sociálnom fonde v znení neskorších predpisov povinným prídellom z nákladov.

#### **B9) Účtovanie výnosov a nákladov**

Časové rozlíšenie úrokových výnosov a úrokových nákladov vzťahujúcich sa k jednotlivým položkám majetku a záväzkov je vykazované na príslušných účtoch týchto položiek. Úrokové výnosy a náklady sú účtované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia metódou efektívnej úrokovej miery.

Výnosy z odplát a provízií predstavujú odplaty správovskej spoločnosti za správu a zhodnotenie majetku vo fondoch. Náklady na odplaty a provízie sú činnosťou finančných agentov, ktorí vykonávajú pre spoločnosť finančné sprostredkovanie v zmysle zákona č. 186/2009 Z. z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov, a vybraných externých spolupracovníkov. Súčasťou týchto nákladov sú aj náklady maklérskej spoločnosti. Spoločnosť o týchto nákladových položkách účtuje reálne v čase ich vzniku, časovo ich nerozlišuje. Ostatné administratívne náklady sú rozčlenené podľa druhov na personálne náklady, odpisy hmotného a nehmotného majetku a ostatné náklady. Samostatne je vykázaná daň z príjmov, ktorá je súčasťou nákladov spoločnosti.

#### **B10) Finančný majetok**

Finančný majetok spoločnosti predstavuje:

- peňažná hotovosť
- zmluvné právo prijať peňažné prostriedky alebo iný majetok, ide o finančný majetok vo forme pohľadávok a dlhových cenných papierov
- zmluvné právo vymeniť finančný majetok alebo záväzok s iným subjektom za potenciálne výhodných podmienok – deriváty
- kapitálový nástroj iného podniku – ide o finančný majetok vo forme majetkových cenných papierov.

Spoločnosť eviduje ako finančné nástroje stavy peňažných prostriedkov na bežnom účte u depozitára, súčasťou finančných nástrojov je aj zostatok účtu nepriradených platieb, ktorý predstavuje prijaté príspevky od účastníkov sporenia k danému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Zároveň eviduje záväzky voči účastníkom sporenia v položke „ostatné záväzky“ v brutto hodnote.

#### **B11) Dcérske spoločnosti a iné majetkové účasti**

##### *Dcérske spoločnosti*

Investície do dcérskych spoločností zahŕňajú priame alebo nepriame investície spoločnosti do spoločností prevyšujúce 50 % ich základného imania, alebo do spoločností, v ktorých spoločnosť môže uplatniť vyše 50-percentný podiel na hlasovacích právach, alebo kde spoločnosť môže vymenovať alebo odvolať väčšinu členov predstavenstva alebo dozornej rady, alebo kde má iné prostriedky, ako riadiť finančné a prevádzkové zásady

subjektu, aby získala zo svojich činností úžitok.

Dcérske spoločnosti sú oceňované obstarávacou cenou zníženou o opravné položky z titulu znehodnotenia

## **B12) Zdaňovanie a odložená daň**

Výpočet dane z príjmov je taxatívne vymedzený zákonom č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov na základe výsledku hospodárenia, ktorý je vykázaný vo výkaze súhrnných ziskov a strát v zmysle medzinárodných účtovných štandardov. Daň z príjmov je súčasťou nákladových položiek a pri jej výpočte sa výsledok hospodárenia upravuje o pripočítateľné a odpočítateľné položky, ktoré vznikajú v priebehu účtovného obdobia. Záväzok, prípadne pohľadávka vyplývajúca z dane z príjmov, je vyčíslená po vzájomnom zápočte už uhradených preddavkov na daň v danom zdaňovacom období.

V prípade účtovania odloženej daňovej pohľadávky musí byť predpoklad, že spoločnosť bude mať v budúcnosti taký výsledok hospodárenia, ktorým bude možné túto daňovú pohľadávku kompenzovať.

Od 1. 1. 2010 je spoločnosť v zmysle § 4a) Zákona č. 222/2004 Z. z. o dani z pridanej hodnoty skupinovo registrovanou pre DPH, keďže je finančne, ekonomicky a organizačne prepojená so svojou dcérskou spoločnosťou STABILITA Servis, s.r.o.

## **B13) Segmentové vykazovanie**

IFRS 8 Prevádzkové segmenty vyžaduje uverejňovanie informácií o prevádzkových segmentoch spoločnosti. Keďže činnosti spoločnosti sa nevyznačujú významne odlišnými rizikami a ziskovosťou a regulačné prostredie, povaha služieb, podnikateľské procesy, geografické pokrytie a typy klientov, ktorým sú poskytované produkty a služby, sú homogénne, spoločnosť pôsobí ako jeden prevádzkový segment a teda neaplikuje IFRS 8.

## **C) Doplnujúce informácie**

### **Informácia o výške odplát doplnkovej dôchodkovej spoločnosti**

Spoločnosť má v zmysle § 35 zákona o DDS nárok na:

- odplatu za správu fondov
- odplatu za zhodnotenie majetku v Akciovom d. d. f. a Príspevkovom d. d. f.
- odplatu za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti
- odplatu za odstupné v zmysle § 87n odst. 10 Zákona o DDS

Odplata za správu Akciového d. d. f. a Príspevkového d.d.f. predstavovala za rok 2016 1,60 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku fondov. Odplata za správu Výplatného d. d. f. za rok 2016 predstavovala 0,80 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v tomto fonde.

Odplata za zhodnotenie majetku v doplnkových dôchodkových fondoch sa určuje každý pracovný deň podľa výpočtu uvedeného v zákone o DDS.

Odplata za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti je v období jedného roka od uzatvorenia účastníckej zmluvy najviac 5% hodnoty zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu predchádzajúcemu dňu prestupu.

Nároky na výšku odplát v jednotlivých fondoch sú popísané v štatútoch fondov, v časti VI.

### **Informácie o sociálnom zabezpečení**

Spoločnosť odvádza príspevky do zdravotných poisťovní a do Sociálnej poisťovne vo výške zákonných sadzieb platných počas roka, ktoré sa vypočítajú zo základu hrubej mzdy. Náklady na sociálne zabezpečenie sú zaúčtované do obdobia, v ktorom sú zúčtované príslušné mzdy. Spoločnosť netvorí iné poisťné fondy pre zamestnancov. Spoločnosť sa zúčastňuje na programe doplnkového dôchodkového sporenia pre zamestnancov. Z tohto programu nevyplývajú pre spoločnosť žiadne nezúčtované záväzky voči zamestnancom.

### **Informácia o zákonných požiadavkách**

V súlade s ustanoveniami zákona o DDS spoločnosť je povinná dodržiavať zákonom stanovené maximálne limity a obmedzenia týkajúce sa investovania majetku v doplnkových dôchodkových fondoch. Pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika sú uvedené v štatútoch fondov v bode V. a zverejnené na internetovej stránke spoločnosti. K 31. decembru 2016 spoločnosť dodržiavala všetky uvedené limity a obmedzenia v súlade so zákonom o DDS.



## D) Poznámky k položkám jednotlivých Výkazov spoločnosti

### 1) Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2016

Majetok (brutto)	Č.r.	k 31.12.2015	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2016
<b>B.I.Dlhodobý nehmotný m. súčet</b>	<b>1</b>	<b>411 574</b>	<b>44 516</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>456 090</b>
1. Software	2	372 649	43 169	-	-	415 818
2. Obchodná značka	3	3 926	-	-	-	3 926
4. DNHM (od 332 eur do 2 400 eur)	4	34 999	1 347	-	-	36 346
<b>B.II. Oprávky k dlhodobému nehmotnému majetku súčet</b>	<b>5</b>	<b>(257 163)</b>	<b>(30 350)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(287 513)</b>
1. Oprávky k softwaru	6	(233 361)	(26 924)	-	-	(260 285)
2. Oprávky k obchodnej značke	7	(552)	(396)	-	-	(948)
3. Oprávky k DNHM (od 332 do 2400)	8	(23 250)	(3 030)	-	-	(26 280)
<b>Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku (r.1+r.5)</b>	<b>9</b>	<b>154 411</b>	<b>14 166</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>168 577</b>

### Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2015

Majetok (brutto)	Č.r.	k 31.12.2014	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2015
<b>B.I.Dlhodobý nehmotný m. súčet (r.2 až 4)</b>	<b>1</b>	<b>403 496</b>	<b>17 533</b>	<b>9 455</b>	<b>-</b>	<b>411 574</b>
1. Software	2	376 192	5 259	8 802	-	372 649
2. Obchodná značka	3	3 926	-	-	-	3 926
3. Ostatný dlhodobý nehmotný m.	4	653	-	653	-	-
4. DNHM (od 332 eur do 2 400 eur)	5	22 725	12 274	-	-	34 999
<b>B.II. Oprávky k dlhodobému nehmotnému majetku (r.6 až 8)</b>	<b>6</b>	<b>(213 504)</b>	<b>(53 114)</b>	<b>(9 455)</b>	<b>-</b>	<b>(257 163)</b>
1. Oprávky k softwaru	7	(189 970)	(52 193)	(8 802)	-	(233 361)
2. Oprávky k obchodnej značke		(156)	(396)	-	-	(552)
3. Oprávky k ostatnému DNHM	8	(653)	-	(653)	-	-
4. Oprávky k DNHM (od 332 do 2400)	9	(22 725)	(525)	-	-	(23 250)
<b>Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku (r.1+r.5)</b>		<b>189 992</b>	<b>(35 581)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>154 411</b>

### 2) Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2016

Majetok (brutto)	Č.r.	k 31.12.2014	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2015
<b>B.I.Dlhodobý hmotný majetok súčet (r.02 až 09)</b>	<b>1</b>	<b>683 751</b>	<b>62 718</b>	<b>(35 644)</b>	<b>-</b>	<b>710 825</b>
1. Sam. HV a súbor HV-stroje, príst. a zar.	3	237 774	38 397	(6 816)	-	269 355
2. Sam. HV a súbor - dopravné prost.	4	235 037	18 390	(17 132)	-	236 295
3. Sam. HV - inventár	5	62 477	2 594	-	-	65 071
4. Sam HV (od 166 eur do 1 700 eur)	8	91 368	3 337	(11 696)	-	83 009
5. Ostatný dlhodobý hmotný majetok	9	57 095	-	-	-	57 095
<b>B.II. Oprávky k dlhodobému hm.majetku - súčet (r.11 až 16)</b>	<b>10</b>	<b>(479 684)</b>	<b>(76 220)</b>	<b>(35 644)</b>	<b>-</b>	<b>(520 260)</b>
1. Oprávky k strojom, príst. a zar.	12	(180 693)	(33 015)	(6 816)	-	(206 892)
2. Oprávky k dopravným prostriedkom	13	(88 431)	(41 030)	(17 132)	-	(112 329)
3. Oprávky k inventáru	14	(62 478)	(333)	-	-	(62 811)
4. Oprávky k SHV (od 166-1700 eur)	15	(90 987)	(1 842)	(11 696)	-	(81 133)
5. Oprávky k ostatnému DHM	16	(57 095)	-	-	-	(57 095)
<b>B.III. Zostatková cena dlhodobého hmotného majetku</b>		<b>204 067</b>	<b>(13 502)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>190 565</b>

Skratky: DHM – dlhodobý hmotný majetok HV – hnuťelné veci

## Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2015

Majetok (brutto)	Č.r.	k 31.12.2014	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2015
<b>B.I.Dlhodobý hmotný majetok súčet (r.02 až 09)</b>	<b>1</b>	<b>683 262</b>	<b>82 098</b>	<b>(81 609)</b>		<b>683 751</b>
1. Sam. HV a súbor HV-stroje, prístr.	3	236 684	27 306	(26 216)		237 774
2. Sam. HV a súbor - dopravné prost.	4	226 508	54 208	(45 679)		235 037
3. Sam. HV - inventár	5	62 477				62 477
4. Sam HV(od 166 eur do 1 700 eur)	8	98 628	584	(7 844)		91 368
5. Ostatný dlhodobý hmotný majetok	9	58 965	0	(1 870)		57 095
<b>B.II. Oprávky k dlhodobému hm.majetku-súčet (r.11 až 16)</b>	<b>10</b>	<b>(499 319)</b>	<b>(61 974)</b>	<b>(81 609)</b>		<b>(479 684)</b>
1. Oprávky k strojom, prístr. a zar.	12	(177 492)	(29 417)	(26 216)		(180 693)
2. Oprávky k dopravným prostriedkom	13	(102 646)	(31 464)	(45 679)		(88 431)
3. Oprávky k inventáru	14	(62 478)				(62 478)
4. Oprávky k SHV (od 166-1700 eur)	15	(97 738)	(1 093)	(7 844)		(90 987)
5. Oprávky k ostatnému DHM	16	(58 965)		(1 870)		(57 095)
<b>B.III. Zostatková cena dlhodobého hmotného majetku</b>		<b>183 943</b>	<b>20 124</b>	<b>0</b>		<b>204 067</b>

Skratky: DHM – dlhodobý hmotný majetok HV – hnutelné veci

### Spôsob a výška poistenia dlhodobého hmotného majetku

Motorové vozidlá, ktoré spoločnosť vlastní k 31. 12. 2016, má poistené v Slovenskej poisťovni Allianz, a. s. flotilovou zmluvou pre povinné zmluvné poistenie č. 8080074463. Pre prípad poškodenia, zničenia vozidla a pre prípad odcudzenia má spoločnosť na tieto vozidlá uzatvorené havarijné poistenie v spoločnosti Colonnade Insurance S.A. V tejto spoločnosti je poistený aj dlhodobý hmotný majetok proti živlu a odcudzeniu, nachádzajúci sa na jednotlivých pobočkách a v budove na Bačikovej ulici v Košiciach. Na majetok, ku ktorému má spoločnosť právo hospodárenia, nebolo zriadené záložné právo.

### 3) Investícia v dcérskej spoločnosti

Položka	stav k 31.12.2016	stav k 31.12.2015
Investícia v dcérskej spoločnosti	203 323	203 323

STABILITA, d. d. s., a. s., je ovládajúcou osobou v spo-

ločnosti STABILITA Servis, s. r. o., ktorej hlavnou úlohou je zabezpečovať obslužné činnosti pre materskú spoločnosť. Hodnota vlastného imania dcérskej spoločnosti v roku 2016 predstavuje 231 478 eur. V roku 2015 bola hodnota vlastného imania 227 337 eur.

### 4) Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmov

Položka	stav k 31.12.2016	stav k 31.12.2015
Odložená daň - daňová pohľadávka	142 388	132 416
<b>Celkom</b>	<b>142 388</b>	<b>132 416</b>

Odložená daňová pohľadávka vzniká pri dočasných rozdieloch medzi daňovou hodnotou aktív a pasív a ich účtovnou hodnotou na účely finančného výkazníctva. Spoločnosť vykazuje odloženú daňovú pohľadávku, výška odloženej daňovej pohľadávky k 31. 12. 2016 je 142 388 eur.

### Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Položka	31.12.2016	31.12.2015
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:	(74 966)	(57 295)
odpočítateľné		
zdaniteľné	(74 966)	(57 295)
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:	753 003	659 186
odpočítateľné	753 003	659 186
zdaniteľné		
Medzisúčet:	678 037	601 891
Sadzba dane z príjmov (v%)	21	22
Odložená daňová pohľadávka	142 388	132 416
Uplatnená daňová pohľadávka	142 388	108 933
Zaučtovaná ako zníženie nákladov	9 972	23 483
<b>Odložená daňová pohľadávka</b>	<b>142 388</b>	<b>132 416</b>
Zmena odloženej daňovej pohľadávky	9 972	23 483



**5) Peniaze a peňažné ekvivalenty****Štruktúra položiek k 31.12.2016 a k 31.12.2015**

Položka	stav k 31. 12.2016	stav k 31. 12.2015
Pokladňa tuzemská, zahraničná	5 953	2 952
Ceniny	21 554	27 342
Prevádzkový účet	1 674 758	5 788 902
Mzdový účet	257 584	44 768
Účet nepriradených platieb	113 423	
<b>Celkom:</b>	<b>2 073 272</b>	<b>5 863 964</b>

Súčasťou položky „Peniaze a peňažné ekvivalenty“ je aj účet nepriradených platieb, na ktorý poukazujú účastníci sporenia svoje príspevky na mesačnej báze. Stav účtu predstavuje nevysporiadané predpisy príspevkov k prijatým platbám k 31. decembru 2016.

**6) Pohľadávky voči bankám:**

Položka	stav k 31. 12.2016	stav k 31. 12.2015
TV v SLSP	1 000 000	-
TV v ČSOB	2 500 000	-
<b>Celkom:</b>	<b>3 500 000</b>	

Splatnosť termínovaných vkladov je koncom prvého polroka 2017 s priemernou úrokovou sadzbou 0,14%.

**7) Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom**

Položka	stav k 31.12.2016	stav k 31.12.2015
Pohľadávka za správu príspevkového fondu	339 238	337 615
Pohľadávka za správu výplatného fondu	17 896	20 048
Pohľadávka za správu akciového príspevkového f.	14 074	9 681
Iné pohľadávky	44 282	x
<b>Celkom:</b>	<b>415 490</b>	<b>367 344</b>

Pohľadávky sa týkajú odplát za správu fondov, iné pohľadávky predstavujú sumy neuhradených príspevkov k 31. decembru 2016.

**8) Daňové pohľadávky**

Položka	stav k 31. 12.2016	stav k 31. 12.2015
Daňové pohľadávky z dane z príjmov PO	218 563	-
<b>Celkom:</b>	<b>218 563</b>	<b>-</b>

Daňové pohľadávky predstavujú vzájomný zápočet zaplatených preddavkov na daň z príjmov PO na rok 2016 a splatnej dane, vypočítanej na základe zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov, § 15.

**9) Štruktúra ostatných krátkodobých aktív**

Položka	stav k 31.12.2016	stav k 31.12.2015
Poskytnuté preddavky tuzemské	15 568	15 415
Náklady budúcich období	33 134	25 738
Príjmy budúcich období	2 344	0
Materiál na sklade	2 221	2 317
Pohľadávky ostatné	816	319
<b>Celkom:</b>	<b>54 083</b>	<b>43 789</b>

Poskytnuté preddavky sú stálymi zálohami na nájomné a energie na pobočke v Bratislave a v Trenčíne. Náklady budúcich období sú uhradené poplatky za parkovacie karty, predplatné odborných časopisov a denníkov, poisťné havarijné a zákonné, týkajúce sa nasledujúceho obdobia. V týchto nákladoch je zahrnutá aj údržba a upgrade serveru na rok 2017. Materiál na sklade predstavuje zostatok drobných kancelárskych potrieb a tlačív pre uzatváranie doplnkového dôchodkového sporenia.

## 10) Závazky z obchodného styku

Položka	stav k 31.12.2016	stav k 31.12.2015
Dodávatelia tuzemskí	72 972	49 144
Dodávatelia zahraniční	0	0
<b>Celkom:</b>	<b>72 972</b>	<b>49 144</b>

Položka dodávatelia tuzemskí zahŕňa krátkodobé záväzky, ktorých splatnosť je 14 dní. Najvyššie záväzkové položky predstavujú náklady na sprostredkovateľské odmeny vo výške 18 524 eur, náklady dcérskej spoločnosti za obslužné činnosti, nájomné jednotlivých pobočiek.

## 11) Rezervy a ostatné záväzky

Položka	stav k 31.12.2016	stav k 31.12.2015
Rezervy	560 151	454 289
Iné záväzky	197 755	-
Nevyfakturované dodávky	17 980	38 226
Záväzky voči zamestnancom	339 517	249 890
Zúčtovanie s organizáciami sc., zdravotného poistenia	60 478	91 865
Daňové záväzky	57 884	35 042
Výdavky budúcich období	1 070	1 052
Príkazné zmluvy	26 204	20 627
Sociálny fond	9 115	12 310
Záväzky z výplaty dividend akcionárom	200	-
<b>Celkom:</b>	<b>1 270 354</b>	<b>903 301</b>

Položka rezerv a ostatných záväzkov v sume 1 270 354 eur obsahuje aj rezervu na vernostný program vo výške 560 tis. eur. Ostatné záväzky k 31. decembru 2016 sú podrobne uvedené v tabuľke.

## Tvorba a čerpanie sociálneho fondu k 31. 12. 2016

Položka	31.12.2015	pohyb	31.12.2016
Počiatočný stav k 1.1.2016	12 310		
Tvorba sociálneho fondu		26 557	
Použitie-stravné		(22 566)	
Použitie-ostatné		(7 186)	
<b>Konečný zostatok 31.12. 2016</b>		<b>(8 384)</b>	<b>9 115</b>

Časť sociálneho fondu sa podľa zákona o sociálnom fonde tvorí povinne na farchu nákladov a časť sa môže vytvárať zo zisku. Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpá na zdravotné, sociálne, rekreačné a iné potreby zamestnancov.

## 12) Daň z príjmov splatná

Daň z príjmov sa vypočíta podľa zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov na základe výsledkov vykázaných vo výkaze ziskov a strát, vypracovanom podľa IFRS. Daň z príjmov sa účtuje do nákladov spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a vo výkaze je vypočítaná zo základu dane, vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý predstavoval za 12 mesiacov roka 2016 sumu 99 995 eur. Vzájomným započítaním uhradených preddavkov a daňovej povinnosti vzniká spoločnosti daňová pohľadávka vo výške 218 563 eur, popísaná v bode 8) poznámok.



### 13) Základné imanie

Základné imanie spoločnosti k 31.12.2016 pozostáva z 50 000 kusov akcií v nominálnej hodnote 33,20 eur za jednu akciu. Akcie spoločnosti reprezentujú práva akcionárov ako spoločníkov podieľať sa podľa zákona a stanov spoločnosti na jej riadení, rozdelení zisku a na likvidačnom zostatku po zrušení spoločnosti likvidáciou.

#### Informácia o akcionároch doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Akcionári	Hodnota podielu na ZI	Hodnota podielu na RF	Fond na rozvoj spoločnosti
Železnice SR	917 316	183 463	
Lorea Investment Limited	360 618	72 124	
U. S. Steel Košice, s. r. o.	154 314	30 863	
ZSNP, a.s.	141 100	28 220	
Železiarne Podbrezová a.s.	85 822	17 164	
Szabo Marek	830	166	
<b>Celkom:</b>	<b>1 660 000</b>	<b>332 000</b>	<b>500 000</b>

### 14) Fondy tvorené zo zisku

Celková hodnota rezervného fondu k 31.12.2011 dosiahla výšku 332 000 eur, čím je splnený povinný prídel do výšky 20% základného imania v zmysle Obchodného zákonníka 513/1991 Z.z. § 217 odst. 1. Rezervný fond predstavujú rezervy vytvorené zo zisku podľa štatutárnych požiadaviek. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárom.

#### Výplata dividend počas roka 2016

Valné zhromaždenie schválilo individuálnu účtovnú závierku, výročnú správu a rozdelenie zisku za rok 2015, dňa 17.05.2016. Dividendy akcionárom v hodnote 8 eur na 1 ks akcie v celkovej výške 400 000 eur boli vyplatené v mesiacoch jún a júl 2016.

### 15) Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk spoločnosti tvorí časť nerozdeleného výsledku hospodárenia po zdanení za obdobie existencie spoločnosti v hodnote 3 041 364 eur.

### 16) Zisk/strata bežného účtovného obdobia po zdanení

Zisk bežného účtovného obdobia je výsledok hospodárenia po odpočítaní dane z príjmov. K 31.12.2016 spoločnosť dosiahla zisk po zdanení vo výške 59 909 eur, o jeho rozdelení rozhodne valné zhromaždenie.

## Popis položiek výkazu ziskov a strát

### 1) Čisté úrokové výnosy

Položka	31.12.2016	31.12.2015
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	2 683	2 615
Náklady na úroky a obdobné náklady	(64)	(497)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>2 619</b>	<b>2 118</b>

Položka čisté úrokové výnosy predstavuje rozdiel z výnosových úrokov bankových účtov, vedených u depozitára a zrážkovej dane z týchto vyplatených úrokov, a tiež výnosy z úrokov termínovaných vkladov.

### 2) Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií

Položka	31.12.2016	31.12.2015
Výnosy z odplát a provízií	4 353 346	5 656 730
Náklady na odplaty a provízie	(566 954)	(753 763)
<b>Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií</b>	<b>3 786 392</b>	<b>4 902 967</b>

Položka výnosy z odplát a provízií predstavuje výnosy za správu fondov, odplatu za odstúpné a odplatu za prestup účastníkov sporenia do iných doplnkových dôchodkových spoločností, na ktoré má správcovská spoločnosť nárok v zmysle § 35 zákona o DDS. Položka náklady na odplaty a provízie zahŕňa náklady na sprostredkovanie.

### 3) Ostatné výnosy

Položka	31.12.2016	31.12.2015
Ostatné výnosy	10 710	7 756

Položka ostatné prevádzkové výnosy sa týka plnení zo strany poisťovne na uzatvorené havarijné poistenie motorových vozidiel spoločnosti a tržieb z predaja motorového vozidla.

### 4) Všeobecné administratívne náklady

Položka	31.12.2016	31.12.2015
Všeobecné administratívne náklady	3 699 726	3 829 620

Všeobecné administratívne náklady pozostávajú z personálnych nákladov, odpisov majetku a nákladov na bežnú prevádzku spoločnosti.

### 5) Personálne náklady

Položka personálne náklady v hodnote 1 895 372 eur predstavuje mzdové náklady, ktorých bližší rozpis je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Položka	31.12.2016	31.12.2015
Mzdové náklady a dohody	(1 038 788)	(1 065 493)
Odmeny členov predstavenstva	(248 462)	(181 470)
Odmeny členov dozornej rady	(83 266)	(83 266)
Náklady sociálneho zabezpečenia	(386 692)	(403 614)
Školenia zamestnancov	(50 570)	(38 542)
Príspevok na závodné stravovanie	(27 581)	(27 452)
Príspevok na DDS	(49 380)	(49 977)
Náhrada príjmu pri DPN	-	-
Ostatné sociálne náklady	(839)	(3 254)
Povinná tvorba sociálneho fondu	(9 794)	(9 839)
Odchodné	-	(5 472)
<b>Celkom:</b>	<b>(1 895 372)</b>	<b>(1 868 379)</b>



## 6) Odpisy hmotného a nehmotného majetku

Položka	31.12.2016	31.12.2015
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	(66 839)	(61 974)
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku	(30 350)	(53 114)
<b>Celkom:</b>	<b>(97 189)</b>	<b>(115 088)</b>

## 7) Iné náklady

Položka	31.12.2016	31.12.2015
Spotreba materiálu	(162 188)	(142 431)
Služby (nakupované výkony) z toho:	(1 329 759)	(1 546 710)
x náklady na sprostredkovanie		
x nájomné	(162 963)	(171 697)
x audítorské služby	(32 281)	(32 948)
x právne služby a poradenstvo	(12 365)	(7 056)
Ostatné dane a poplatky	(5 402)	(5 300)
Poistenie majetku	(7 314)	(7 517)
Tvorba dlhodobých rezerv na vernostný program	(135 064)	(125 654)
Ostatné prevádzkové náklady	(67 438)	(18 541)
<b>Celkom:</b>	<b>(1 707 165)</b>	<b>(1 846 153)</b>

Náklady za audítorské služby sú nákladmi za overenie individuálnej účtovnej závierky k 31.12.2016 a nepredstavujú uisťovacie, súvisiace ani iné služby (napr. daňové poradenstvo a pod.).

## 8) Daň z príjmov

### Štruktúra dane z príjmov splatnej a odloženej k 31.12.2016:

Položka	31.12.2016	31.12.2015
Daň z príjmu - splatná daň	(50 058)	(268 621)
Daň z príjmu - odložená daň	9 972	23 483
<b>Celkom:</b>	<b>(40 086)</b>	<b>(245 138)</b>

Daň z príjmov splatná je vypočítaná na základe výsledku hospodárenia zisteného v účtovníctve, ktorý je upravený o trvalé, prípadne dočasné rozdiely, týkajúce sa daňovo neuznaných nákladových položiek spoločnosti a príjmov nezahŕňaných do základu dane v danom zdaňovacom období.

Položka	Daňový základ /EUR/	Daň /EUR/	Daňový základ /EUR/	Daň /EUR/
Zisk/strata pred zdanením	99 995		1 083 718	
z toho teoretická daň	22%	21 999	22%	238 418
Trvalé rozdiely zvyšujúce základ dane	51 394	11 307	30 545	6 720
Trvalé rozdiely znižujúce základ dane				0
Vplyv zmeny sadzby dane	32 287	6 780	0	0
Iné	0	0		
Umorenie strát	0	0	0	0
	<b>151 389</b>	<b>40 086</b>	<b>1 114 263</b>	<b>245 138</b>
Splatná daň		50 058		268 621
Odložená daň		-9 972		-23 483
<b>Celková vykázaná daň</b>		<b>40 086</b>		<b>245 138</b>

Teoretická daň z príjmov je vypočítaná bez zohľadnenia vplyvu pripočítateľných a odpočítateľných položiek. Základom pre výpočet je účtovný zisk zdanený sadzbou platnou v danom roku.

## 9) Zisk na akciu

Ukazovateľ poskytuje informáciu o relatívnej výkonnosti spoločnosti, dáva do pomeru údaje o výške výsledku hospodárenia po zdanení a počte akcií, na ktoré tento výsledok pripadá.

Položka	31.12.2016	31.12.2015
Výsledok hospodárenia po zdanení	59 909	838 083
Počet akcií	50 000	50 000
Základný zisk na akciu	1,20	16,76

## E) Prehľad o podmienených aktívach a pasívach

Pohľadávky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk

- spoločnosť k 31.12.2016 neposkytla žiadnu pôžičku, záruku a nemá pohľadávky z budúcich úverov

Poskytnuté zabezpečenia

- spoločnosť nezabezpečila žiadnu nehnuteľnosť, cenné papiere ani ostatné aktíva

Pohľadávky zo spotových operácií, pevných termínovaných operácií a operácií s opciami

- spoločnosť k 31.12.2016 nemá žiadne pohľadávky vyplývajúce z derivátových operácií

Odpísané pohľadávky, hodnoty odovzdané do úschovy, do správy, na uloženie

- spoločnosť nemá k 31.12.2016 takéto hodnoty, ani odpísané pohľadávky

Záväzky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk

- spoločnosť nemá poskytnutú žiadnu pôžičku, záruku ani úver

Záväzky zo spotových operácií, pevných termínovaných operácií, operácií s opciami

- spoločnosť nemá záväzky k 31.12.2016, ktoré by vyplývali z derivátových obchodov

- účtovná jednotka je spoločným podnikom tretej strany a správcovská spoločnosť je pridruženou spoločnosťou tej istej tretej strany,
- účtovná jednotka je programom pôžitkov po skončení zamestnania pre zamestnancov buď správcovskej spoločnosti alebo účtovnej jednotky, ktorá je spriaznená so správcovskou spoločnosťou,
- účtovnú jednotku ovláda alebo spoluovláda osoba uvedená v písm. a) a
- osoba, ktorá ovláda alebo spoluovláda správcovskú spoločnosť, má podstatný vplyv na účtovnú jednotku alebo je členom kľúčového riadiaceho personálu účtovnej jednotky (alebo materskej spoločnosti tejto účtovnej jednotky).

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou osobou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu.

V rámci bežnej činnosti vstupuje správcovská spoločnosť do viacerých transakcií so spriaznenými stranami. Transakcie sa uskutočnili za bežných podmienok a vzťahov a za trhové ceny. Spoločnosť je materským podnikom dcérskej spoločnosti STABILITA Servis, s. r. o., ktorá z hľadiska IFRS ovláda túto spoločnosť priamo a má v nej 100%-tný majetkový podiel.

Spoločnosť má k 31. 12. 2015 výšku podielu na základnom imaní v spoločnosti STABILITA Servis, s. r. o., v hodnote 203 323 eur. Spoločnosť STABILITA Servis, s. r. o., je jej 100%-nou dcérskou spoločnosťou, ktorá zabezpečuje na základe Rámcovej zmluvy o zabezpečení hospodárskej správy a technických a obslužných činností zo dňa 1. januára 2012 poskytovanie služieb týkajúcich sa zabezpečenia fungovania hospodárskej správy, výkonu technických, obslužných činností a prenájmu softvéru.

### Štruktúra aktív vo vzťahu k spriazneným osobám:

Položka	31.12.2016	31.12.2015
Podiely na základnom imaní v dcérskej spoločnosti (1)	203 323	203 323

(1) Dcérska spoločnosť STABILITA Servis, s. r. o.

### Štruktúra pasív vo vzťahu k spriazneným osobám:

Položka	31.12.2016	31.12.2015
Ostatné kapitálové fondy	36 513	36 513

## F) Informácie o spriaznených stranách

### Spriaznené osoby podľa definície v IAS 24 sú najmä:

- a) osoba alebo blízky rodinný príslušník tejto osoby sú spriaznené vo vzťahu k správcovskej spoločnosti, ak táto osoba:
- ovláda alebo spoluovláda správcovskú spoločnosť,
  - má podstatný vplyv na správcovskú spoločnosť alebo
  - je členom kľúčového riadiaceho personálu správcovskej spoločnosti alebo jej materskej spoločnosti.

b) účtovná jednotka je spriaznená so správcovskou spoločnosťou, ak platí ktorákoľvek z týchto podmienok:

- účtovná jednotka a správcovská spoločnosť sú členmi tej istej skupiny (to znamená, že každá materská spoločnosť, dcérska spoločnosť a sesterská spoločnosť sú navzájom spriaznené),
- účtovná jednotka je pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom správcovskej spoločnosti (alebo pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom člena skupiny, ktorej členom je správcovská spoločnosť),
- účtovná jednotka a správcovská spoločnosť sú spoločnými podnikmi tej istej tretej strany,



#### Súhrn transakcií doplnkovej dôchodkovej spoločnosti voči spriaznenej strane k 31.12.2016:

Položka	31.12.2016	31.12.2015
prenájom softwaru od dcérskej spoločnosti STABILITA Servis	(303 262)	(302 714)
Spolu	(303 262)	(302 714)

#### G) Primeranosť vlastných zdrojov

Pre účely riadenia kapitálu spoločnosť definuje regulačný kapitál. Regulačný kapitál predstavuje kapitál, ktorý je stanovený pravidlami kapitálovej primeranosti. Pri kvantifikácii regulačného kapitálu spoločnosť po-

stupuje v súlade s platnou legislatívou, ktorá stanovuje jeho štruktúru, ako aj jeho minimálnu výšku. Spoločnosť je povinná dodržiavať požiadavky na regulačný kapitál spoločnosti, vyplývajúci z príslušných ustanovení zákona o DDS a jeho vykonávacích predpisov.

Regulačný kapitál, označovaný ako vlastné zdroje financovania spoločnosti je tvorený základnými vlastnými zdrojmi a dodatkovými vlastnými zdrojmi, ktorých súčet sa znižuje o hodnotu odpočítateľných položiek. Regulačný kapitál slúži na krytie rizík vyplývajúcich z činnosti spoločnosti. NBS ako dohliadací orgán vyžaduje, aby spoločnosť sledovala a dodržiavala požiadavky na minimálnu výšku kapitálu stanovenú v zákone o DDS. Spoločnosť dodržiava požiadavky vyplývajúce zo zákona DDS na minimálnu výšku kapitálu

Nasledujúca tabuľka predstavuje zloženie regulačného kapitálu spoločnosti a ukazovatele kapitálovej primeranosti podľa zákona o DDS a jeho vykonávacích predpisov za príslušné roky končiacie sa 31. decembra:

POLOŽKA	31.12.2016	31.12.2015
Položka	31.12.2016	31.12.2015
Vlastné zdroje spoločnosti	x	x
Základné vlastné zdroje	5 574 025	5 152 704
Dodatkové vlastné zdroje	0	0
Odpočítateľné položky	168 577	161 411
<b>Vlastné zdroje celkom:</b>	<b>5 405 448</b>	<b>4 991 293</b>
Ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov:		
"Limit vlastných zdrojov podľa § 33 ods. 3 písm.a) zákona o DDS"	1 715 546	1 710 767
"Limit vlastných zdrojov podľa § 33 ods. 3 písm.b) zákona o DDS"	957 405	967 859
Vlastné zdroje sú primerané	áno	áno

#### H) Riadenie rizík

Spoločnosť mala k 31.12.2016 všetky finančné prostriedky uložené na bežnom účte u depozitára. Nákup cenných papierov a zabezpečovacích nástrojov sa v spoločnosti nerealizoval. Vzhľadom k vyššie uvedenej skutočnosti sú uvedené riziká len málo významné.

Transakcie s finančnými nástrojmi, do ktorých spoločnosť v priebehu svojej existencie vstupuje, môžu viesť k prevádzaniu jedného alebo viacerých finančných rizík, pričom ide hlavne o tieto riziká:

**Úverové riziko** – týmto rizikom sa rozumie predovšetkým riziko straty vyplývajúce z toho, že dlžník alebo iná zmluvná strana zlyhá pri plnení záväzkov, ktoré plynú z dohodnutých podmienok. Spoločnosť v rámci riadenia rizika sleduje aj kredibilitu nášho depozitára, SLSP, kde má uložené všetky peňažné prostriedky.

**Menové riziko** – t.j. riziko zmeny hodnoty finančného nástroja vzhľadom ku zmene výmenných kurzov cudzích mien. Spoločnosť má umiestnené svoje finančné prostriedky v mene euro na bežných účtoch. Miera rizika a s ňou súvisiaca prípadná strata je pre spoločnosť iba málo významná, pretože vyplýva iba z nízkych záväzkov vo forme faktúr z obchodných vzťahov.

**Úrokové riziko** – t.j. riziko zmeny finančného nástroja vzhľadom ku zmenám v trhových úrokových sadzbách. Zmeny úrokových sadzieb na bežných účtoch neovplyvnili výsledok hospodárenia k 31.12.2016.

Riziko likvidity charakterizuje možnosť, že spoločnosť nebude mať dostatok likvidných prostriedkov v čase, keď má plniť isté finančné záväzky. Je spojené so schopnosťou splácania a speňažiteľnosťou majetku a záväzkov. V záujme spoločnosti je trvalo si udržať svoju platobnú schopnosť a zároveň riadne a včas plniť svoje záväzky a z toho vyplývajúcu povinnosť riadiť svoje aktíva tak, aby si zachovala svoju likvidnú pozíciu.

V ďalšom prehľade uvádzame analýzu splatnosti jednotlivých aktívnych položiek súvahy.

#### Aktíva spoločnosti a ich likvidná pozícia k 31. 12. 2016

Aktíva	0-1mes.	1-3 mes.	3m-1rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-	179577	179 577
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-	190565	190 565
Investície v pridružených sp.	-	-	-	-	-	203 323	203 323
Odložená daň z príjmov	-	-	-	-	-	142 388	142 388
Daňové pohľadávky	-	218 563	-	-	-	-	218 563
Peniaze a peňažné ekvival.	2 073 272	-	-	-	-	-	2 073 272
Pohľadávky voči bankám	-	-	3 500 000	-	-	-	3 500 000
Pohľadávky voči klientom	415 490	-	-	-	-	-	415 490
Ostatné krátkodobé aktíva	-	54 083	-	-	-	-	54 083
<b>Spolu</b>	<b>2 488 762</b>	<b>272 646</b>	<b>3 500 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>715 853</b>	<b>6 977 261</b>

#### Aktíva spoločnosti a ich likvidná pozícia k 31. 12. 2015

Aktíva	0-1mes.	1-3 mes.	3m-1rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	161 411	-	-	161 411
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	204 067	-	-	204 067
Investície v pridružených sp.	-	-	-	-	-	203 323	203 323
Odložená daň z príjmov	-	-	-	-	-	132 416	132 416
Daňové pohľadávky	-	-	-	-	-	-	0
Peniaze a peňažné ekvival.	5 863 964	-	-	-	-	-	5 863 964
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	-	0
Pohľadávky voči klientom	367 344	-	-	-	-	-	367 344
Ostatné krátkodobé aktíva	-	43 789	-	-	-	-	43 789
<b>Spolu:</b>	<b>6 231 308</b>	<b>43 789</b>	<b>-</b>	<b>365 478</b>	<b>-</b>	<b>335 739</b>	<b>6 976 314</b>

#### Pasíva spoločnosti a ich likvidná pozícia k 31. 12. 2016

Pasíva	0-1 mes.	1-3 mes.	3m-1 rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu
Závazky z obchodného styku	72 972	-	-	-	-	-	72 972
Rezervy a ostatné záväzky	-	-	710 132	-	-	560 223	1 270 355
Daň z príjmu	-	-	-	-	-	-	0
Upísané základné imanie	-	-	-	-	-	1 660 000	1 660 000
Fondy tvorené zo zisku	-	-	-	-	-	832 000	832 000
Ostatné kapitálové fondy	-	-	-	-	-	36 513	36 513
Oceňovacie rozdiely do dc.s.	-	-	-	-	-	4 148	4 148
Nerozdelený zisk	-	-	-	-	-	3 041 364	3 041 364
Zisk bežného účtovného ob.	-	-	-	-	-	59 909	59 909
<b>Spolu:</b>	<b>72 972</b>	<b>0</b>	<b>710 132</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 194 157</b>	<b>6 977 261</b>

#### Pasíva spoločnosti a ich likvidná pozícia k 31. 12. 2015

Pasíva	0-1 mes.	1-3 mes.	3m-1 rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu
Závazky z obchodného styku	49 144	-	-	-	-	-	49 144
Rezervy a ostatné záväzky	-	-	449 012	-	-	454 289	903 301
Daň z príjmu	33082	-	-	-	-	-	33 082
Upísané základné imanie	-	-	-	-	-	1 660 000	1 660 000
Fondy tvorené zo zisku	-	-	-	-	-	832 000	832 000
Ostatné kapitálové fondy	-	-	-	-	-	36 513	36 513
Oceňovacie rozdiely do dc.s.	-	-	-	-	-	4 148	4 148
Nerozdelený zisk	-	-	-	-	-	2 620 043	2 620 043
Zisk bežného účtovného ob.	-	-	-	-	-	838 083	838 083
<b>Spolu:</b>	<b>82 226</b>	<b>0</b>	<b>449 012</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 445 076</b>	<b>6 976 314</b>



## I) Informácie o následných udalostiach

Od dátumu zostavenia individuálnej účtovnej závierky k 31. decembru 2016 až do dátumu vypracovania týchto poznámok nedošlo v spoločnosti k takým významným udalostiam, ktoré by mali vplyv na údaje v nej uvedené.

V Košiciach 16. 02. 2017



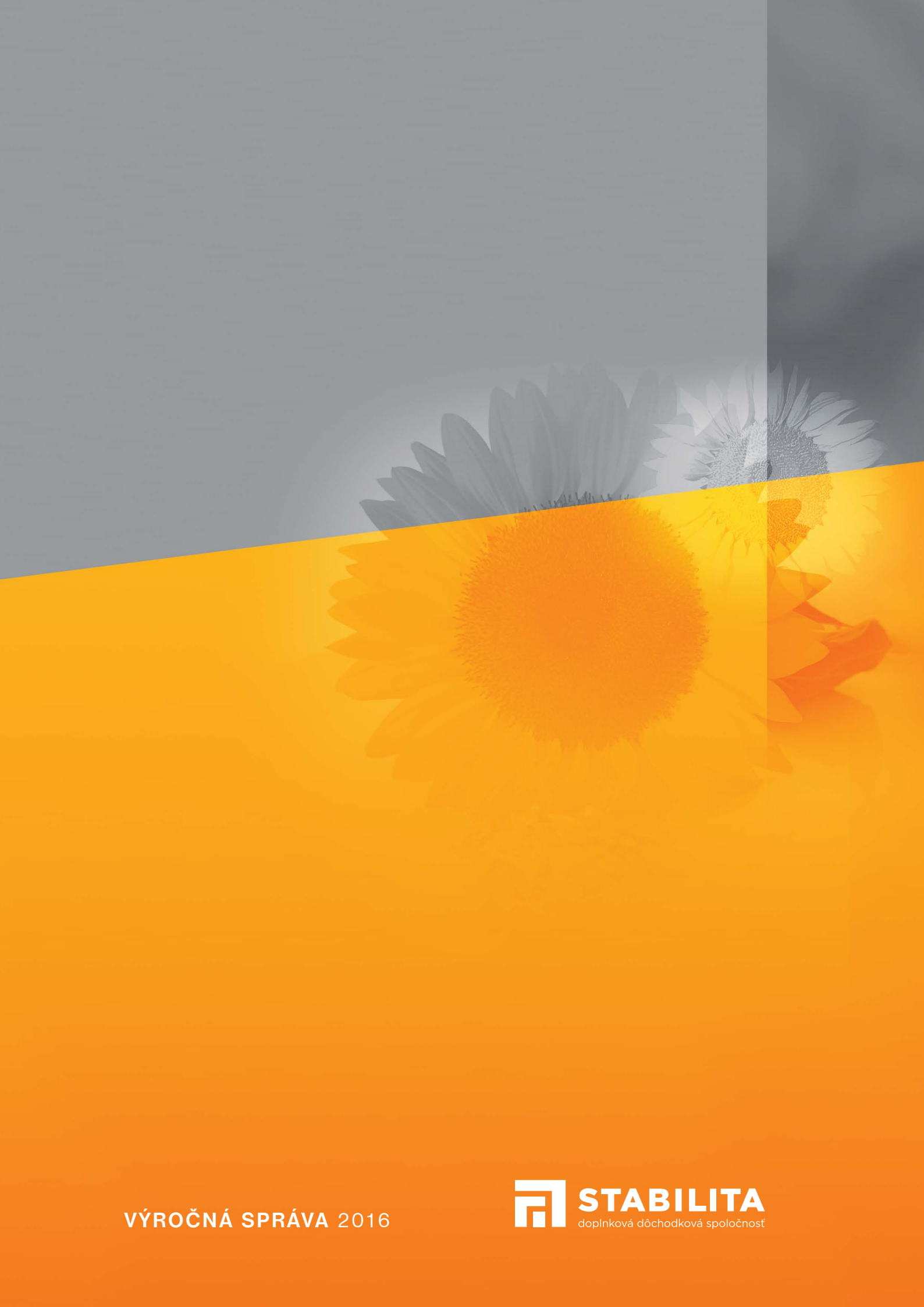
Ing. Peter Gregor  
predseda predstavenstva



JUDr. Marián Melichárek  
podpredseda predstavenstva



Ing. Agáta Bachledová  
zodpovedná za zostavenie  
účtovnej závierky spoločnosti



VÝROČNÁ SPRÁVA 2016

 **STABILITA**  
doplnková dôchodková spoločnosť