

VÝROČNÁ SPRÁVA 2007

 **STABILITA**
DOPLNKOVÁ DŮCHODKOVÁ SPOLOČNOST, a.s.




Obsah

Základné údaje o spoločnosti	3	Krátkodobé aktíva	19
Príhovor predsedu predstavenstva	5	Pohľadávky voči bankám	20
Fondy Doplnkovej dôchodkovej spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s.	7	Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom	20
STABILITA príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.	7	Štruktúra ostatných aktív	20
STABILITA výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.	8	Závázky z obchodného styku	21
Trhový podiel a vývoj počtu klientov	9	Rezervy a ostatné záväzky	21
Informácie o predpokladanom budúcom vývoji činnosti účtovnej jednotky	10	Daň z príjmu	24
Návrh na rozdelenie zisku	10	Základné imanie	22
Správa nezávislého audítora	11	Kapitálové fondy a fondy tvorené zo zisku	22
Súvaha k 31. 12. 2007	12	Popis položiek výkazu ziskov a strát	23
Výkaz ziskov a strát za obdobie od 1. 4. 2007 do 31. 12. 2007	12	Čisté úrokové výnosy	23
Poznámky k účtovnej závierke k 31. 12. 2007	13	Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	23
Všeobecné informácie	13	Všeobecné administratívne náklady	23
Použité účtovné zásady a metódy	15	Odpisy hmotného a nehmotného majetku	23
Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní	16	Iné náklady	24
Prehľad o peňažných tokoch	17	Zisk na akciu	25
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	18	Prehľad o iných aktívach a iných pasívach	25
Spôsob a výška poistenia majetku	19	Ostatné poznámky	25
Investície v pridružených spoločnostiach	19	Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami	25



Základné údaje o spoločnosti



Názov spoločnosti	STABILITA, d.d.s., a.s.
Sídlo spoločnosti	Bačíkova 5, 040 01 Košice
Korešpondenčná adresa	Bačíkova 5, 040 01 Košice
Vznik spoločnosti	1. apríla 2007
IČO	36 718 556
Registrácia	Obchodný register Okresného súdu Košice I, oddiel Sa, vložka číslo 1407/V
Depozitár	Slovenská sporiteľňa, a. s.

Predstavenstvo

Ing. Miloš Krššák, predseda predstavenstva
JUDr. Marián Melichárek, podpredseda predstavenstva
Ing. Igor Hornák, CSc., člen predstavenstva

Dozorná rada

Ing. Ján Žačko	Ing. Ladislav Martinkovič
Ing. Rudolf Pecar	Ing. Ľubor Podracký
JUDr. Magdaléna Martincová	Ing. Róbert Rigo
Ing. Peter Benedikt	Ing. Štefan Hlinka
RNDr. Miroslav Kiraľvarga, MBA	Ing. Ľudovít Ihring
Ing. Ján Peržel	

Príhovor predsedu predstavenstva

Vážené dámy, vážení páni, Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA vstúpila pred niekoľkými týždňami do druhej dekády svojho pôsobenia. V apríli minulého roka prešla transformáciou a zmeny, ktoré sa udiali, majú predovšetkým prispieť ku skvalitneniu našej doterajšej práce, väčšej dynamike rozvoja spoločnosti a tým nesporne aj k rastu Vašej celkovej spokojnosti. Počet uzatvorených zamestnávateľských zmlúv za rok 2007 vzrástol o 934, počet účastníckych zmlúv oproti roku 2006 predstavoval nárast o 12 126 účastníkov. Teší nás tieto čísla, no rozhodli sme sa načrieť i do vlastných rezerv, a preto v najbližších dňoch predkladáme na schválenie návrh na výrazné zníženie poplatkov za správu fondov. Ide o citlivé a závažné rozhodnutie, ktorého efekt by sa ale okamžite mohol priaznivo prejavíť na Vašich účtoch. Rád by som Vám vyjadril úprimné poďakovanie za prejavenu dôveru. Je pre nás záväzkom, ktorý budeme plniť na jeseň Vášho života. I preto je našou prvoradou snahou, aby ste pri pomyslení na Doplnkovú dôchodkovú spoločnosť STABILITA cítili maximálnu spokojnosť a istotu, že je o Vaše peniaze dobre postarané.



Ing. Miloš Krššák
predseda predstavenstva



Fondy Doplnkovej dôchodkovej spoločnosti STABILITA d.d.s., a.s.

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

Správa k 31.12.2007

Názov doplnkovej dôchodkovej spoločnosti:

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

Názov doplnkového dôchodkového fondu:

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

Dátum vzniku doplnkového
dôchodkového fondu:

1. 4. 2007

Depozitár :

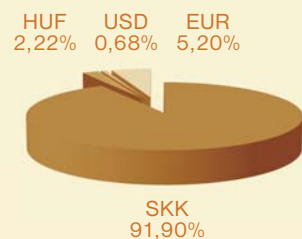
Slovenská sporiteľňa a.s.

Komentár portfólia manažéra

Cieľom investovania bolo zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku v dôchodkových fondoch a ochranu účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia pri strednej úrovni rizika založenej na vyváženej alokácii majetku medzi dlhopisové a peňažné investície pri eliminovaní menového rizika. V priebehu minulého roku investoval príspevkový fond do krátkodobých termínovaných vkladov a dlhových cenných papierov predovšetkým vládou garantovaných dlhopisov, dlhopisov bonitných bánk a finančných spoločnosti s vysokým ratingovým hodnotením denominovaných v slovenských korunách a eure.

Štruktúra portfólia (grafy)

Štruktúra portfólia podľa
menového hľadiska



Štruktúra portfólia podľa
majetkových tried



TOP 5 INVESTÍCIÍ

Ukazovateľ	Mena	Podiel
1 ŠD 206 4,50	SKK	6,56%
2 ŠD204/C 5.30	SKK	5,66%
3 EIB ZERO	SKK	3,29%
4 SLOVAK 4,375	EUR	3,27%
5 ŠD174 7,50	SKK	2,55%

Ekonomické ukazovatele

Ukazovateľ	4/2007	5/2007	6/2007	7/2007	8/2007	9/2007	10/2007	11/2007	12/2007
Výnosy (%)	0,270609	0,479355	0,421895	0,375464	0,390514	0,348391	0,39446	0,375463	0,364366
Náklady - správa (%)	0,245580	0,270697	0,246282	0,255123	0,254511	0,229618	0,271738	0,239571	0,328881
Náklady ostatné (%)	0,000754	0,000101	0,001205	0,000032	0,001100	0,000497	0,000625	0,000531	0,000602
Čisté výnosy (%)	0,024275	0,208557	0,174408	0,120309	0,134903	0,118276	0,122097	0,135361	0,034883

Upozornenie: Údaje o zhodnotení d.d.f. uvedené v tabuľke sa môžu v dôsledku rôznej výšky a frekvencie príspevkov odlišovať od zhodnotenia finančných prostriedkov na osobnom účte účastníka alebo poberateľa dávky

Výnosy v Sk	194 786 154	Prijaté príspevky v Sk	679 812 838	Aktíva v Sk	4 624 036 080
Náklady v Sk	102 972 470	Vyplatené dávky v Sk	267 765 793	Hodnota NAV v Sk	4 612 257 553
VH bruto v Sk	46 813 685	Rozdiel v Sk	412 047 045		

Upozornenie:

Výnosy z investovania majetku vo fonde dosiahnuté v minulosti nie sú zárukou budúcich výnosov. Údaje o vývoji hodnoty majetku vo fonde a výnosov z investovania majetku vo fonde nepredpokladajú vývoj týchto ukazovateľov v budúcnosti. So sporením v doplnkových dôchodkových fondoch je spojená rôzna miera rizika, ktorá závisí od konkrétnej investičnej stratégie fondu. Hodnota príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie ako aj výnosy z investovania vo fonde môžu stúpať alebo klesať a účastník nemusí dostať späť celkovú nasporenú sumu príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie. Cieľ investičnej stratégie sa aj napriek vynaloženiu odbornej starostlivosti nemusí podať dosiahnuť. Spoločnosť žiadnym spôsobom negarantuje dosiahnutie cieľa investičnej stratégie.



STABILITA výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.

Správa k 31.12.2007

Názov doplnkovej dôchodkovej spoločnosti:
Názov doplnkového dôchodkového fondu:

STABILITA, d.d.s., a.s.
STABILITA výplatný d.d.f.,
STABILITA, d.d.s., a.s.

Dátum vzniku doplnkového
dôchodkového fondu:
Depozitár :

1. 4. 2007
Slovenská sporiteľňa a.s.

Komentár portfólio manažéra

Investičná stratégia výplatného fondu je konzervatívna a zameraná na zhodnocovanie majetku pri nízkej úrovni kreditného a úrokového rizika, eliminovaní menového rizika a zabezpečení potrebnej likvidity v súvislosti s priebežnou výplatom dávok pre poberateľov. Z tohto dôvodu boli peňažné prostriedky vo výplatnom fonde investované výlučne na peňažnom trhu v podobe krátkodobých termínovaných vkladov s vopred stanoveným úrokom. NBS z dôvodu pozitívneho vývoja makroekonomických údajov pristúpila ku dvom zníženiam základnej úrokovej sadzby na súčasnú úroveň 4,25% p.a.. Nakoľko peňažné prostriedky boli investované v slovenských korunách, fond nebol vystavený žiadnemu menovému riziku.

Štruktúra portfólia (grafy)



TOP 5 INVESTÍCIÍ

Ukazovateľ	Mena	Podiel
1 KTV 02012008	SKK	65,07%
2 KTV 09012008	SKK	34,93%

Ekonomické ukazovatele

Ukazovateľ	4/2007	5/2007	6/2007	7/2007	8/2007	9/2007	10/2007	11/2007	12/2007
Výnosy (%)	0,235571	0,28497	0,437642	0,381795	0,363491	0,351671	0,361868	0,351411	0,36219
Náklady - správa (%)	0,126192	0,161927	0,184039	0,164382	0,150048	0,149233	0,160114	0,142668	0,157105
Náklady ostatné (%)	0,014192	0,001737	0,000971	0,006934	0,000671	0,000499	0,006609	0,000774	0,000361
Čisté výnosy (%)	0,095187	0,121306	0,252632	0,210479	0,212772	0,201939	0,195145	0,207969	0,204724

Upozornenie: Údaje o zhodnotení d.d.f. uvedené v tabuľke sa môžu v dôsledku rôznej výšky a frekvencie príspevkov odlišovať od zhodnotenia finančných prostriedkov na osobnom účte účastníka alebo poberateľa dávky

Výnosy v Sk	3 245 639	Prevod dávok z PF v Sk	198 012 929	Aktíva v Sk	146 233 496
Náklady v Sk	1 443 497	Vyplatené dávky v Sk	73 312 492	Hodnota NAV v Sk	146 006 496
VH bruto v Sk	1 802 142	Rozdiel v Sk	124 700 437		

Upozornenie:

Výnosy z investovania majetku vo fonde dosiahnuté v minulosti nie sú zárukou budúcich výnosov. Údaje o vývoji hodnoty majetku vo fonde a výnosov z investovania majetku vo fonde nepredpokladajú vývoj týchto ukazovateľov v budúcnosti. So sporením v doplnkových dôchodkových fondoch je spojená rôzna miera rizika, ktorá závisí od konkrétnej investičnej stratégie fondu. Hodnota príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie ako aj výnosy z investovania vo fonde môžu stúpať alebo klesať a účastník nemusí dostať späť celkovú nasporenú sumu príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie. Cieľ investičnej stratégie sa aj napriek vynaloženiu odbornej starostlivosti nemusí podať dosiahnuť. Spoločnosť žiadnym spôsobom negarantuje dosiahnutie cieľa investičnej stratégie.

Trhový podiel a vývoj počtu klientov

Rok 2007 bol rokom, keď 31. marca po 10-tich rokoch pôsobenia na slovenskom poisťnom trhu ukončila DDP STABILITA svoju činnosť a od 1. apríla začala pôsobiť STABILITA, d.d.s., a.s., ako jej právny nástupca. Tým STABILITA d.d.s., a.s., završila proces transformácie.

K 31.12.2007 mala STABILITA d.d.s., a.s., uzatvorených 152 521 účastníckych zmlúv. V priebehu uplynulého roka vstúpilo do systému doplnkového dôchodkového sporenia 12 126 účastníkov, čím sa ich počet oproti roku 2006 zvýšil o 8,64%.

Podiel STABILITA, d.d.s., a.s., na trhu doplnkového dôchodkového sporenia



V uplynulom roku bolo uzatvorených 934 nových zamestnávateľských zmlúv, čím ku koncu roka vzrástol ich počet na 9 114. Tento údaj zahŕňa zamestnávateľov, s ktorými má STABILITA d.d.s., a.s., uzatvorenú zamestnávateľskú zmluvu, resp. zmluvu o odvádzaní príspevkov.

Priemerný príspevok k 31.12.2007 predstavoval 771,-Sk, pričom priemerná výška účastníckeho príspevku dosiahla výšku 335,-Sk a zamestnávateľského príspevku 436,-Sk.

Priemerný vek účastníkov sporenia je 44 rokov.

Obdobie	zamestnávateľské zmluvy	zamestnanecké zmluvy
k 31.12.1998	103	23 499
k 31.12.1999	176	29 934
k 31.12.2000	393	53 429
k 31.12.2001	1 050	73 671
k 31.12.2002	2 777	102 431
k 31.12.2003	4 127	116 666
k 31.12.2004	5 715	128 055
k 31.12.2005	6 919	133 712
k 31.12.2006	8 180	140 395
k 31.12.2007	9 114	152 521

Informácie o predpokladanom budúcom vývoji činnosti účtovnej jednotky

Majetok v doplnkových dôchodkových fondoch a spoločnosti, ktorá ich spravuje, je striktno oddelený, každá účtovná jednotka vedie účtovníctvo samostatne a oddelene. Z pohľadu výnosov doplnková dôchodková spoločnosť očakáva celkový objem výnosov za rok 2008 v čiastke 134 395 tis. Sk, náklady sa odhadujú na úrovni 131 237 tis. Sk, očakávaný zisk po zdanení bude v čiastke 2 558 tis. Sk. V priebehu I. polroka spoločnosť plánuje obstarat' softwarový program Bloomberg od agentúry zameranej na finančné spravodajstvo s cieľom efektívnejšieho orientovania sa na finančnom trhu.

Návrh na rozdelenie zisku

Položka	Hodnota v Sk
Výsledok hospodárenia za rok 2007	17 849 000
Rozdelenie:	
prídelenie do zákonného rezervného fondu 10%	1 784 900
prevod na nerozdelený zisk minulých rokov	16 064 100
Výplata tantiém	0
Nerozdelený zisk minulých rokov	16 064 100

Údaje v tabuľke sú uvedené v korunách

Udalosti osobitného významu

Po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa, nenastali udalosti osobitného významu.

Údaje o organizačnej zložke v zahraničí

Spoločnosť nemá účtovnú jednotku osobitného významu evidovanú v zahraničí.

Správa nezávislého audítora pre akcionárov spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s.

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Stabilita príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s., ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2007, výkaz ziskov a strát a poznámky za obdobie od 01. apríla 2007 do 31. decembra 2007, ako aj prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich poznámok. Finančné výkazy spoločnosti Stabilita príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s. za obdobie k 31. marcu 2007 auditoval iný audítor, ktorého správa zo dňa 24.05.2007 vyjadřila nepodmienečný názor na tieto výkazy.

Zodpovednosť vedenia spoločnosti za účtovnú závierku

Vedenie spoločnosti je zodpovedné za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení jeho dodatkov. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre prípravu a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky v účtovnej jednotke, aby mohol navrhnuť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených manažmentom, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočné a vhodné východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a objektívny pohľad na finančnú situáciu spoločnosti Stabilita príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s. k 31. decembru 2007, na výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok končiaci k danému dátumu v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Bratislava, 30. Januára 2008

MANDAT AUDIT, s.r.o.
Licencia SKAU č. 278

Ing. Martin Šiagi
Zodpovedný audítor
Dekrét SKAU č. 871



Správa nezávislého audítora

Súvaha k 31. 12. 2007

Výkaz ziskov a strát za obdobie od 1. 4. 2007 do 31. 12. 2007

Položka	Číslo pozn.	k 31.12.2007	k 1.4.2007
AKTÍVA	x	x	x
Dlhodobé aktíva	x	x	x
Obstaranie dlhodobého HM a NHM majetku	(1)	23	
Dlhodobý nehmotný majetok	(2)	353	28 825
Dlhodobý hmotný majetok	(3)	6 855	3 348
Investície v pridružených spoločnostiach	(4)	30 831	1 100
Krátkodobé aktíva	x	x	x
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(5)	2 204	145
Pohľadávky voči bankám	(6)	43 805	37 886
Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom	(7)	12 019	
Ostatné krátkodobé aktíva	(8)	772	1 157
Aktíva spolu		96 862	72 461
VLASTNÝ KAPITÁL A ZÁVÄZKY	x	x	x
Krátkodobé záväzky	x	x	x
Záväzky z obchodného styku	(9)	8 515	15 645
Rezervy a ostatné záväzky	(10)	9 919	
Daň z príjmu	(H)	(4 354)	716
daň z príjmu splatná	(12)	(4 234)	
daň z príjmu odložená	(13)	(120)	
Vlastné imanie spolu:		74 074	56 100
Upísané základné imanie	(14)	50 000	50 000
Rezervný fond	(15)	5 000	5 000
Ostatné kapitálové fondy	(16)	1 100	1 100
Oceňovacie rozdiely z vkladov do ŽI dcérskej spol.	(17)	125	
Zisk/strata po zdanení		17 849	
Záväzky a vlastné imanie spolu		96 862	72 461

Položka	Poznámka	k 31.12.2007
Výnosy z úrokov o obdobné výnosy	(1)	975
Náklady na úroky a obdobné náklady	(2)	(50)
Čisté úrokové výnosy	(3)	925
Výnosy z odplát a provízií	(4)	99 751
Náklady na odplaty a provízie	(5)	(3 408)
Čistý zisk (strata) z odplát a provízií	(6)	96 343
Ostatné výnosy	(7)	1 775
Všeobecné administratívne náklady	(8)	(76 645)
v tom:		
Personálne náklady	(9)	(34 200)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(10)	(1 761)
Iné náklady	(H)	(40 684)
Zisk (strata) pred zdanením	(12)	22 398
Daň z príjmu	(13)	(4 549)
Zisk po zdanení	(14)	17 849
Základný zisk na akciu	(15)	0,36

Poznámky k účtovnej závierke k 31.12.2007

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke k 31.12.2007

A. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d. d. s., a. s., bola založená zakladateľsko listinou vo forme notárskej zápisnice spisanej notárkou JUDr. Magdalénou Drgoňovou pod č. N3/2006, Nz 1079/2006, NCRIs 1071/2006 zo dňa 12. januára 2006, so sídlom Bačíkova 5, 040 01 Košice, IČO 36 718 556, DIČ 20 22 311 852, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Košice I, oddiel Sa, vložka číslo 1407/V. Spoločnosť vznikla transformáciou spoločnosti Doplnková dôchodková poisťovňa STABILITA, so sídlom Bačíkova 5, 041 48 Košice, IČO 31 262 368, zapísanou v registri doplnkových dôchodkových poisťovní vedenom Ministerstvom práce, sociálnych vecí a rodiny SR, pod číslom 002/97 – RDDP v súlade s ustanoveniami zákona č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Udelením rozhodnutia Národnou bankou Slovenska zo dňa 29. novembra 2006 pod číslom UDK-004/2006/PDDS, ktoré sa stalo právoplatným 6. decembra 2006, bola spoločnosť dňa 1. apríla 2007 zapísaná do obchodného registra. K uvedenému dňu zanikla doplnková dôchodková poisťovňa STABILITA. Spoločnosť STABILITA, d. d. s., a. s., je právnym nástupcom doplnkovej dôchodkovej poisťovne a vykonáva svoju činnosť v súlade s uvedeným zákonom o doplnkovom dôchodkovom sporení.

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra je:

- vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov na účel vykonávania doplnkového dôchodkového sporení v súlade s udeleným povolením a ustanoveniami zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení.

Doplnkové dôchodkové fondy

Spoločnosť k 31.12.2007 spravuje 2 doplnkové dôchodkové fondy, jeden príspevkový doplnkový dôchodkový fond a jeden výplatný doplnkový dôchodkový fond. Čistá hodnota majetku je uvedená v tabuľke.

STABILITA, príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s.	4 624 036
STABILITA, výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s.	146 233

Doplnkové dôchodkové fondy

Príspevkový dôchodkový fond sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Názov príspevkového doplnkového dôchodkového fondu je STABILITA, príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s., (ďalej len príspevkový dôchodkový fond). Príspevkový dôchodkový fond 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 ustanovenie § 83 ods. 5 zákona o DDS a v súlade s postupom delimitácie majetku a záväzkov DDP STABILITA stanoveným v transformačnom projekte DDP STABILITA. Majetok v príspevkovom dôchodkovom fonde nie je súčasťou majetku spoločnosti, hospodárenie sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia spoločnosti. Investičná stratégia príspevkového dôchodkového fondu je vyvážená a prihliada na účel zriadenia fondu. Cieľom je dosiahnuť dlhodobý kapitálový výnos pri strednej úrovni rizika založenej na vyváženej alokácii majetku medzi akciové investície na jednej strane a dlhopisové a peňažné investície na strane druhej. Spoločnosť investuje peňažné prostriedky v príspevkovom dôchodkovom fonde predovšetkým do dlhopisových a peňažných investícií denominovaných v SKK, alebo v prevažnej miere zabezpečených voči menovému riziku a v súlade Štatútu doplnkového dôchodkového fondu časť IV. – rizikový profil príspevkového dôchodkového fondu.

Výplatný dôchodkový fond sa vytvára na dobú neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Názov výplatného doplnkového dôchodkového fondu je STABILITA výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s., (ďalej len výplatný dôchodkový fond). Výplatný dôchodkový fond začala spoločnosť vytvárať ku dňu svojho vzniku na základe prechodu príslušného majetku zodpovedajúceho hodnote záväzkov doplnkovej dôchodkovej poisťovne voči poberateľom dávok doplnkového dôchodkového poistenia v súlade s postupom upraveným v trinástej časti zákona o DDS a najmä v ustanovení § 83 ods. 5 zákona o DDS a v súlade s postupom delimitácie majetku a záväzkov DDP STABILITA stanoveným v transformačnom projekte DDP STABILITA. Majetok vo výplatnom dôchodkovom fonde môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku vo výplatnom dôchodkovom fonde a ochranu poberateľov dávok doplnkového dôchodkového sporenia. Investičná stratégia výplatného dôchodkového fondu je konzervatívna, prihliada na účel zriadenia výplatného dôchodkového fondu, 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. Majetok preto nemožno investovať do akcií a iných cenných papierov, ktorých výnos závisí od vývoja hodnoty akcií. Výnos výplatného dôchodkového fondu zároveň nemôže podliehať menovým výkyvom. Prostriedky vo výplatnom dôchodkovom fonde sú prevažne investované na peňažnom a kapitálovom trhu do cenných papierov, terminovaných vkladov a iných nástrojov s vopred stanoveným úrokom.

Spoločnosť zabezpečuje vedenie účtovníctva a výkazníctva doplnkových dôchodkových fondov oddelene od svojho účtovníctva a výkazníctva v zmysle § 30 ods. 1 Zákona 650/2004 Z.z. Doplnkové dôchodkové fondy spravované spoločnosťou nemajú právnu subjektivitu, každý z nich však zostavuje účtovnú závierku samostatne a za seba.

Depozitárom doplnkových dôchodkových fondov je Slovenská sporiteľňa, a. s., so sídlom Suché mýto 4, 816 07 Bratislava, IČO 00 151 653, zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I., oddiel Sa, vložka číslo 601//B (ďalej len depozitár).

Spoločnosť STABILITA, d. d. s., a. s., je súčasťou konsolidovaného celku, nakoľko je ovládajúcou osobou v inej spoločnosti (§ 22 ods. 2 Zákona o účtovníctve). Inou spoločnosťou je spoločnosť STABILITA Servis, s. r. o., ktorá zabezpečuje obslužné činnosti pre STABILITU, d. d. s., a. s.

I keď je spoločnosť súčasťou konsolidovaného celku, pretože je materskou účtovnou jednotkou obchodnej spoločnosti STABILITA Servis, s. r. o., ktorej je 100%-tným vlastníkom, nespĺňa podmienky na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky podľa § 22 ods. 10) písmeno a), b), c).

Členovia predstavenstva k 31.12.2007

Predstavenstvo	
Ing. Miloš Krššák	predseda
JUDr. Marián Melichárek	podpredseda
Ing. Igor Hornák, CSc.	člen

Členovia dozornej rady k 31.12.2007

Ing. Ján Žačko	predseda
Ing. Rudolf Pecar	podpredseda
JUDr. Magdaléna Martincová	členka
Ing. Peter Benedikt	člen
RNDr. Miroslav Kiraľvarga, MBA	člen
Ing. Ján Peržel	člen
Ing. Ladislav Martinkovič	člen
Ing. Ľubor Podracký	člen
Ing. Róbert Rigo	člen
Ing. Štefan Hlinka	člen
Ing. Ľudovít Ihring	člen

B. Použité účtovné zásady a metódy

Individuálna účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Standards, ďalej len IFRS), ako boli prijaté orgánmi Európskej únie a za predpokladu, že spoločnosť bude schopná pokračovať v blízkej budúcnosti vo svojej činnosti (going concern). Účtovná závierka bola vypracovaná s ohľadom na časové rozlíšenie, jednotlivé účtovné prípady sú rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo i vecne súvisia. Týka sa to hlavne terminovaných vkladov, ale aj vyčíslenia hodnoty alikvótnych úrokových výnosov vyplývajúcich z týchto úložiek. Účtovná závierka bola vypracovaná na základe ocenenia v historických cenách, pričom ale určité finančné nástroje, teda cenné papiere boli precenené na reálnu hodnotu ku dňu zostavenia ročnej účtovnej závierky. I keď má spoločnosť v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde aj cenné papiere v cudzej mene, tie boli prepočítané kurzom Národnej banky Slovenska na SKK ku dňu uskutočnenia ročnej účtovnej závierky. Zostatky sú uvedené v tisícoch slovenských korún.

B1) Vznik spoločnosti k 1.4.2007

Spoločnosť vznikla transformáciou doplnkovej dôchodkovej poisťovne STABILITA dňa 1.4.2007. Spoločnosť zostavila k 31.3.2007 mimoriadnu zatváraciu individuálnu účtovnú závierku v súlade s IFRS a následne v súlade so zákonom o doplnkovom dôchodkovom sporení rozdelila majetok medzi spoločnosť, príspevkový doplnkový dôchodkový fond a výplatný doplnkový dôchodkový fond. Zároveň zostavila otváracie súvahy spoločnosti a oboch fondov k 1.4.2007.

B2) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty sú tvorené hotovostnými peniazmi v pokladnici v slovenských korunách i v cudzích menách, ceninami vo forme stravných lístkov a zostatkom frankotypu. Zároveň sú tu zaradené aj zostatky na bežných účtoch a zostatky na vkladových účtoch.

B3) Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok za bežné účtovné obdobie

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene, ktorá je znížená o oprávky (amortizáciu) tohto majetku. Odpisy majetku sa počítajú pomocou metódy rovnomerného odpisovania podľa doby použiteľnosti.

B4) Rezervy na záväzky a opravné položky

Rezervy predstavujú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou. Tvoria sa, ak:

- existuje povinnosť právna alebo vecná plniť, ktorá je výsledkom minulých udalostí
- je viac ako pravdepodobné, že plnenie nastane a vyžiada si úbytok peňažných prostriedkov predstavujúcich ekonomický úžitok
- je možné vykonať primerane spoľahlivý odhad plnení

Hodnota rezerv na záväzky sa vykazuje ako náklad a záväzok. Strata súvisiaca so zaúčtovaním rezervy sa vykazuje za príslušné obdobie buď ako náklad alebo výnos vo výkaze ziskov a strát. Spoločnosť tvorila rezervy na nevyčerpané dovolenky a na nevyfakturované dodávky v celkovej hodnote 2 990 tis. Sk. Ku dňu uzávierky nebolo potrebné tvoriť opravné položky, pretože v priebehu roka nedošlo k okolnostiam, ktoré by indikovali prechodné zníženie hodnoty aktív.

C. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní

Ozn.	Položky	1.1.2007	Zmena	1.4.2007	Zmena	31.12.2007
a	b	1	2	3	4	5
1.	Základné imanie			50 000		50 000
a)	upísané základné imanie			50 000		50 000
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)					
c)	zníženie základného imania (x)					
2.	Vlastné akcie (x)					
3.	Emisné ážio					
a)	prevod do základného imania (x)					
b)	predaj alebo prevod vlastných akcií (x)					
4.	Ostatné kapitálové fondy			1 100		1 100
a)	prevod do základného imania (x)					
b)	rozdelenie akcionárom (x)					
c)	pohyb podielových listov (x)					
5.	Rezervné fondy			5 000		5 125
a)	povinný prídel			5 000		5 000
b)	iné zvýšenie (oceňovací rozdiel z precenenia)				125	125
c)	úhrada straty z ročného hospodárenia (x)					
d)	prevod do základného imania (x)					
e)	rozdelenie akcionárom (x)					
6.	Ostatné fondy tvorené z rozdelenia zisku					
a)	úhrada straty z ročného hospodárenia (x)					
b)	prevod do základného imania (x)					
c)	prevod do rezervných fondov (x)					
d)	rozdelenie akcionárom (x)					
7.	Oceňovacie rozdiely z cenných papierov na predaj					

8.	Oceňovacie rozdiely zo zabezpečovacích derivátov					
9.	Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania v cudzej mene					
10.	Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek					
a)	podiel na zisku / strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotky x/(x)					
11.	Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku v podielovom fonde alebo inom fonde					
12.	Nerozdelený zisk				17 849	17 849
a)	prevod do základného imania (x)					
b)	úhrada straty minulých období (x)					
c)	prídely do fondov (x)					
d)	rozdelenie akcionárom (x)					
e)	prídely do sociálneho fondu (x)					
f)	výplata tentiém (x)					
g)	prevod podielu na zisku / strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotke					
13.	Neuhradená strata (x)					
a)	prevod na zníženie základného imania (x)					
14.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia (x)					
15.	Vlastné imanie (súčet riadkov 1 až 14)				56 100	17 974
						74 074

D. Prehľad o peňažných tokoch k 31.12.2007

Názov položky	
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	22 398
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	779
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku	1 761
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)	(58)
Úroky účtované do výnosov (-)	(975)
Úroky účtované do nákladov (+)	50
Zisk z predaja dlhodobého majetku	
Kurzové rozdiely	1
Ostatné položky nepeňažného charakteru	
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	(10 648)
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	(12 698)
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	1 906
Zmena stavu zásob (+/-)	144
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)	
Prijaté úroky (+)	975
Platené úroky (-)	(50)
Výdavky na daň z príjmov (+/-)	(185)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	740
Peňažné toky z investičnej činnosti	
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku (-)	(5 291)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku	
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	
Peňažné toky z finančnej činnosti	
Príjmy a výdavky spojené s úvermi	
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-)	7 978
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného	38 031
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného	46 009

E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát

1) Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku

Položka	31.12.2007
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	23

Spoločnosť evidovala k 31.12.2007 na účte obstaranie dlhodobého nehmotného majetku obstaranie, týkajúce sa návrhu logotypu DDS v alternatívnom riešení.

Spôsob oceňovania jednotlivých zložiek majetku a záväzkov v členení na:

1. dlhodobý nehmotný majetok obstaraný kúpou – obstarávacími cenami
2. dlhodobý nehmotný majetok obstaraný vlastnou činnosťou – nebol vytvorený
3. dlhodobý nehmotný majetok obstaraný iným spôsobom – nenastal žiaden iný prípad obstarania
4. dlhodobý hmotný majetok obstaraný kúpou – obstarávacími cenami
5. dlhodobý hmotný majetok obstaraný vlastnou činnosťou – nebol vytvorený
6. dlhodobý hmotný majetok obstaraný iným spôsobom- nenastal žiaden iný prípad obstarania
7. zásoby obstarané kúpou – obstarávacími cenami, ktorých súčasťou sú náklady spojené s ich obstaraním
8. zásoby vytvorené vlastnou činnosťou – vlastnou činnosťou neboli vytvorené žiadne zásoby
9. zásoby obstarané iným spôsobom – nenastal žiaden prípad
10. pohľadávky – menovitými hodnotami
11. krátkodobý finančný majetok – peňažné prostriedky v hotovosti a na bankových účtoch ich menovitými hodnotami, ceniny menovitými hodnotami.
12. časové rozlíšenie na strane aktív súvahy – menovitou hodnotou
13. záväzky, vrátane rezerv – menovitou hodnotou
14. časové rozlíšenie na strane pasív – menovitou hodnotou
15. majetok obstaraný v privatizácii – neeviduje

Odpisový plán pre dlhodobý majetok

Druh majetku	Doba odpisovania	Odpisová sadzba	Odpisová metóda účtovných odpisov
Dlhodobý hmotný majetok nad 30 000	podľa druhu	podľa druhu	rovnomerne
Dlhodobý nehmotný od 10 000 do 50 000	2 roky		časová
Dlhodobý nehmotný nad 50 000	5 rokov		rovnomerne

2) Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok za bežné účtovné obdobie

- prehľad o pohybe dlhodobého majetku podľa zložiek tohto majetku v členení podľa jednotlivých položiek súvahy, uvádza sa ocenenie tohto majetku na začiatku bežného účtovného obdobia, prírastky, úbytky a presuny majetku a stav na konci účtovného obdobia:

3) Dlhodobý hmotný majetok a dlhodobý nehmotný majetok za bežné účtovné obdobie

Majetok (Brutto)	Č.r.	k 1. 4.	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2007
B.I.Dlhodobý nehmotný m. súčet (r. 02 až 08)	1	4 5131	30 849	71 151		4 829
B.I.1. Zriaďovacie výdavky	2	347		347		0
2. Software	3	13 656	29 392	38 839		4 209
3. Oceniteľné práva	4	2 010		2010		0
Marketingová štúdia	5	497		497		0
5. Ostatný dlhodobý NHM	6	531				531
6. Obstarávaný dlhodobý NHM	7	28 090	1 391	29 458		23
7. Ostatný NHM (10 až 50 tis.)	8	0	66			66
B. II. Dlhodobý hmotný majetok súčet (r.010 až 016)	9	35 064	11 630	10 193		36 501
Obstaranie hmotného majetku	10	1 519	5 055	6 574		0
B. II. 1. Stavby	11	11 774				11 774
Sam.HV-stroje, prístroje	12	10 669	1 833	520		11 982
Sam.HV-dopravné prostriedky	13	4 394	4 374	3 091		5 677
Sám. HV-inventár	14	2 511				2 511
Sam.HV (5-30tis.)	15	947	368	8		1 307
Ostatný DHM	16	3 250				3 250

Hlavné prírastky predstavoval nákup softwaru. Ten bol následne prevedený na spoločnosť STABILITA Servis, s. r. o., ktorá je jej dcérskou spoločnosťou ako podiel na základom imaní, tiež týmto prevodom spoločnosť sledovala dodržanie primeranosti vlastných zdrojov.

Prehľad oprávok a opravných položiek podľa jednotlivých zložiek dlhodobého majetku v členení podľa jednotlivých položiek súvahy, uvádza sa stav oprávok a opravných položiek na začiatku bežného účtovného obdobia, ich prírastky, úbytky a presuny počas bežného účtovného obdobia a stav na konci bežného účtovného obdobia.

Majetok (korekcia)	Č.r.	k 1. 4.	Prírastky	Úbytky	Presuny	k31.12.2007
B.I.Dlhodobý nehmotný m. súčet (r. 02 až 08)	1	16 306	505	12 358		4 453
B.I.1. Zriaďovacie výdavky	2	347		347		0
2. Software	3	12 921	480	9 504		3 897
3. Oceniteľné práva	4	2 010		2 010		0
4. Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	5	1 028		497		531
5. Ostatný NHM (10 až 50 tis.)	6	0	25	0		25
B. II. Dlhodobý hmotný m. súčet (r.08 až 013)	7	31 716	1 549	3 619		29 646
1. Stavby	8	11 774				11 774
2. Sam. HV-stroje, prístroje	9	9 010	1 135	520		9 625
3. Sam. HV-dopravné prostriedky	10	4 268	309	3 091		1 486
Sám. HV-inventár	11	2 467	11			2 478
Sam. HV (5-30tis.)	12	947	94	8		1 033
Ostatný DHM	13	3 250				3 250

Pri prvotnom vstupnom ocenení dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku bol použitý model ocenenia obstarávacími cenami, s korekciou pri následnom ocenení o oprávky tohto majetku.

Spôsob a výška poistenia dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku

1. Motorové vozidlá, ktoré spoločnosť vlastní k 31.12.2007, má poistené v Slovenskej poisťovni Allianz flotilovou zmluvou pre povinné zmluvné poistenie č. 8080074463, pre prípad poškodenia alebo zničenia vozidla a pre prípad odcudzenia vozidla.
2. V prípade motorových vozidiel boli uzatvorené aj zmluvy o miliónoch poistení osôb prepravovaných motorovým vozidlom.
3. Na základe poistnej zmluvy s QBE, a. s. č. 2-866-002749 je poistený dlhodobý hmotný majetok proti odcudzeniu, živlu a proti vode na jednotlivých pobočkách, s dátumom od 1.10.2007 spoločnosť poistila proti odcudzeniu i dlhodobý hmotný majetok v budove na Bačikovej ulici č. 5, rovnako majetok pobočky v Košiciach, ktorá má sídlo v tej istej budove.

Na majetok, ku ktorému má STABILITA, d.d.s., a.s. právo hospodárenia, nebolo zriadené záložné právo.

4) Investície v pridružených spoločnostiach

Položka	stav k 31.12.2007
Investície v pridružených spoločnostiach	30 831

Spoločnosť STABILITA, d.d.s., a.s., je ovládajúcou osobou v spoločnosti STABILITA Servis, s. r. o., ktorej hlavnou úlohou je zabezpečovať obslužné činnosti pre STABILITU d.d.s., a.s., preto navýšila základné imanie tejto spoločnosti formou nepeňažného vkladu, nehmotného majetku – softwaru a zároveň riešila problém primeranosti vlastných zdrojov v akciovej spoločnosti v zmysle Zákona 650/2004 § 33 o doplnkovom dôchodkovom sporení.

5) Krátkodobé aktíva

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Zostatok predstavuje stav pokladničnej hotovosti, stav cenín vo forme stravných lístkov, frankotypu, nákupných poukážok pre poisťencov a stavu na bežných účtoch u depozitára, ktorý pozostáva zo mzdového účtu a prevádzkového účtu k 31.12.2007.

Položka	stav k 31.12.2007
Pokladňa tuzemská	115
Ceniny-stravné lístky, frankotyp, poukážky	338
Prevádzkový účet	1 742
Mzdový účet	9
Celkom:	2 204

6) Pohľadávky voči bankám:

Zostatky na bankových účtoch k 31. 12. 2007:

Položky	stav k 31.12.2007
KTV A	33 795
KTV B	10 010
Celkom:	43 805

K 31. 12. 2007 mala spoločnosť tiež vedené termínované vklady, ktorých celková hodnota bola 43 805 tis. Sk.

7) Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom

Položka	stav k 31.12.2007
Pohľadávka za správu príspevkového fondu	11 686
Pohľadávka za správu výplatného fondu	226
Iné pohľadávky	107
Spolu:	12 019

Pohľadávky sa týkajú správy fondov, ktoré si spoločnosť účtuje v zmysle Štatútov doplnkových dôchodkových fondov, článok VII. odst. 1. Odplata sa účtuje mesačne, za ukončený kalendárny mesiac správy vo výške jednej dvanástiny percentuálnej sadzby 3% v príspevkovom fonde a 2,5% vo výplatnom fonde z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v uvedených fondoch. Tieto pohľadávky zahŕňajú aj poplatky depozitára, poplatky za správu cenných papierov a odplaty za prestup účastníkov sporenia.

8) Štruktúra ostatných aktív k 31.12.2007

Položky	stav k 31.12.2007
Poskytnuté preddavky tuzemské	98
Náklady budúcich období	488
Prijmy budúcich období	57
Materiál na sklade	97
Pohľadávka voči daňovému úradu	32
Spolu:	772

Poskytnuté preddavky sa týkajú platieb za nájomné za pobočku v Trenčíne od firmy Q-EX, nájomné za pobočku v Poprade od firmy Triangle Group International, tiež poskytnutý preddavok za časopisy od firmy IURA Edition.

Náklady budúcich období v celkovej čiastke 488 tis. Sk predstavujú zachytenie tej časti výdavkov, ktoré časovo i vecne súvisia s budúcim obdobím. Ide o náklady, týkajúce sa parkovacích kariet (55 tis. Sk), havarijného poistenia áut (114 tis. Sk), časopisov (27 tis. Sk), kalendárov (89 tis. Sk), poplatkov za teplo a teplú vodu na pobočkách (114 tis. Sk) a ostatné (89 tis. Sk).

Prijmy budúcich období zahŕňajú časové rozlíšenie výnosov z termínovaných vkladov, ktoré budú splatné až v nasledujúcom období a týkajú sa roka 2007, v celkovej sume 57 tis. Sk. Materiál na sklade pozostáva k 31.12.2007 z kancelárskych potrieb v čiastke 83 tis. Sk a zostatku pohonných hmôt za automobily ku dňu 31.12.2007 v čiastke 14 tis. Sk.

Pohľadávka voči daňovému úradu predstavuje nadmerný odpočet DPH po ročnom zúčtovaní dane.

9) Závazky o obchodného styku

Položka	31.12.2007
Dodávatelia tuzemskí	8 515

Dané závazky sa týkajú platby za nájomné pre firmu Abovia za centrálu a pobočku v Košiciach, nájomné za pobočku v Bratislave, poplatkov za cenné papiere pre fondy v čiastke 422 tis. Sk, ktoré spoločnosť následne preúčtováva fondom, záväzku voči STABILITE Servis, s.r.o., ktorá je 100% dcérou akciovej spoločnosti a zabezpečuje pre spoločnosť obslužné činnosti a prenájom softvéru, za čo jej dcérska spoločnosť vystavuje štvrťročné faktúru na základe skutočných nákladov, ktoré v STABILITE Servis vzniknú. K 31.12.2007 predstavovala táto faktúra sumu 7 180 tis. Sk.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu k 31.12.2007

Položka	31.12.2007	
Počiatkový stav k 1. 4. 2007	109	
Tvorba sociálneho fondu	192	
Použitie-stravné		144
Použitie-MDD		29
Použitie-ostatné		93
Konečný zostatok	35	

10) Rezervy a ostatné záväzky

Položka	31.12.2007
Rezervy	2 990
Iné záväzky	1 094
Záväzky voči zamestnancom	3 768
Zúčtovanie s organizáciami soc., zdrav. poistenia	1 150
Výdavky budúcich období, sociálny fond	38
Ostatné priame dane	880
Spolu:	9 919

Položka rezerv predstavuje rezervy na nevyčerpané dovolenky vo výške 600 tis. Sk, rezervy na nevyfakturované dodávky a rezervy na odmeny v hodnote 2 390 tis. Sk. Iné záväzky zahŕňajú odmeny členov predstavenstva, ktorí ukončili činnosť k decembru 2007, príkazné zmluvy vybraných externých spolupracovníkov v hodnote 1 094 tis. Sk, zúčtovanie s organizáciami nemocenského, zdravotného poistenia, výdavky budúcich období a sociálny fond. Ostatné priame dane sú dane zo závislej činnosti.

11) Daň z príjmu

Daň z príjmu sa vypočíta podľa zákona 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 spoločnosti 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 22 398 tis. Sk. Následne bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky. Daňový záväzok je uvedený po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré predstavovali sumu 195 tis. Sk, ktoré spoločnosť uhrádzala v priebehu roka 2007.

Odloženú daň z príjmov vykazuje spoločnosť pomocou súvahovej metódy pri vzniku dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou aktív a daňovou hodnotou aktív, ktoré sa vyčísľujú na účely medzinárodného výkazníctva. Odložená daň z príjmu má sadzbu dane, platnú v súčasnosti, teda 19 %. Spoločnosť k 31. 12. 2007 vykázala odložený daňový záväzok, ktorý predstavuje hodnotu 120 tis. Sk.

Daň z príjmu

Položka	31.12.2007
Daň z príjmu splatná	4 429
Daň z príjmu odložená	120
Celkom	4 549

12) Daň z príjmu splatná a jej výpočet

Položka	31.12.2007
Hospodársky výsledok pred zdanením	22 398
reprezentačné	315
reklamné predmety nad 500,- Sk	113
cestovné nad limit	35
pokuty a penále, služby daňovo neuznané	16
pohonné hmoty	48
nákupné poukážky	935
rezerva na sprostredkovateľov	425
ostatné položky, daňovo neuznané	176
rozdiel v účtovných a daňových odpisoch	1 152
Základ dane	23 309
Sadzba dane podľa § 15 zákona o dani z príjmov v %	19
Daň z príjmu	4 429
Zaplatné preddavky na daň k 31.12. 2007	195
Celkom	4 549

13) Výpočet odloženej dane k 31.12.2007

Položka	31.12.2007
Účtovná zostatková hodnota majetku	6 855
Daňová zostatková hodnota majetku	5 703
Rozdiel medzi daňovou a účtovnou hodnotou majetku	1 152
Základ odloženej dane-daňový záväzok	1 152
Základ odloženej dane-daňová pohľadávka	(518)
Rozdiel medzi daňovým záväzkom a daňovou pohľadávkou	634
Sadzba dane podľa § 15 Zákona o dani z príjmu v %	19
Odložený daňový záväzok	120

14) Základné imanie

Základné imanie spoločnosti k 31. 12. 2007 pozostáva z 50 000 kusov akcií, v nominálnej hodnote 1 000,- Sk za jednu akciu. Akcie spoločnosti reprezentujú práva akcionárov ako spoločníkov podieľať sa podľa zákona a stanov spoločnosti na jej riadení, zisku a na likvidačnom zostatku po zrušení spoločnosti likvidáciou.

Informácia o akcionároch doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Položka	Hodnota podielu na ZI	Hodnota podielu na RF
Železnice SR, Bratislava	27 630 000	2 763 000
Slovenské investičné družstvo	9 332 000	933 200
U.S.Steel Košice, s.r.o.	4 648 000	464 800
ZSNP, a.s.	4 250 000	425 000
Železiarne Podbrezová	2 585 000	258 500
Lorea Investments Limited	1 530 000	153 000
DMD Holding, a.s. v likvidácii	25 000	2 500
Spolu	50 000 000	5 000 000

15) Kapitálové fondy a fondy tvorené zo zisku

Akcionári spolu so základným imaním vložili do spoločnosti aj rezervný fond vo výške 5 mil. Sk., ktorý bol prevedený k 1.4.2007 ako zákonný rezervný fond v analytickom členení podľa jednotlivých akcionárov.

16) Ostatné kapitálové fondy

Položka ostatné kapitálové fondy v hodnote 1 100 tis. Sk je podielom v dcérskej spoločnosti STABILITA Servis, s. r. o.

17) Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania dcérskej spoločnosti

Položka oceňovacích rozdielov v sume 125 tis. Sk predstavuje rozdiel, ktorý vznikol z ocenenia dlhodobého nehmotného majetku v spoločnosti STABILITA Servis s.r.o., ktorý mal dlhodobý nehmotný majetok prevedený ako nepeňažný vklad do spoločnosti k 1. 4. 2007. Daný majetok bol ocenený znaleckými posudkami jednotlivých ohodnocovaných zložiek majetku a daný rozdiel vznikol v dôsledku odlišného ocenenia (medzi skutočnou obstarávacou cenou tohto majetku a znaleckým posudkom. (viď popis pozn.č. 4).

Priemerný počet zamestnancov

Členenie zamestnancov	31.12.2007
Generálny riaditeľ, výkonný riaditeľ, investičný riaditeľ	3
Strední riadiaci zamestnanci	7
Ostatní zamestnanci	37
Priemerný počet zamestnancov	47

Popis položiek výkazu ziskov a strát

3) Čisté úrokové výnosy

Položka	31.12.2007
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	975
Náklady na úroky a obdobné náklady	(50)
Čisté úrokové výnosy	925

Položka čisté úrokové výnosy predstavuje rozdiel úrokov z bankových účtov vedených u depozitára a poplatkov za vedenie účtov.

6) Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií

Položka	31.12.2007
Výnosy z odplát a provízií	99 751
Náklady na odplaty a provízie	(3 408)
Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	96 343

Položka výnosy z odplát a provízií predstavuje výnosy za správu fondov, odplatu za služby depozitára, odplatu za odstupné a odplatu za prestup účastníkov sporenia do iných doplnkových dôchodkových spoločností za mesiace apríl až december 2007. Položka náklady na odplaty a provízie sa týka poplatkov, ktoré boli následne preúčtované na jednotlivé fondy podľa § 35 zákona 650/2004 Z.z., sú to poplatky za správu cenných papierov a depozitárske poplatky. Tento účet zahŕňa tiež poplatky platené Národnej banke Slovenska ako subjektu, ktorý má dohľad nad našou spoločnosťou.

7) Ostatné výnosy

Položka ostatné prevádzkové výnosy predstavuje sumu 1 775 tis. Sk, zahŕňa výnosy z predaja automobilov vo výške 897 tis. Sk a rozpustené rezervy, ktoré boli vytvorené na firmu, sprostredkujúcu sporenie, a rozpustenie rezerv týkajúcich sa nevčerpaných dovoleníek.

8) Všeobecné administratívne náklady

9) Personálne náklady

Položka personálne náklady v hodnote 34 200 tis. Sk predstavuje náklady na mzdy a dohody, odvody sociálneho zabezpečenia, odvody na doplnkové dôchodkové sporenie zamestnancov, náklady na preventívne zdravotné prehliadky a povinnú tvorbu sociálneho fondu. Tiež je tu zahrnutá suma odchodného a odstupného zamestnancov, ktorí ukončili pracovný pomer v priebehu roka 2007.

Položka	31.12.2007
Mzdové náklady	25 000
Dohody	246
Náklady sociálneho zabezpečenia	7 177
Náklady na preventívne prehliadky	40
Náklady na odstupné a odchodné	1 078
Povinná tvorba sociálneho fondu	659
Spolu:	34 200

10) Odpisy hmotného a nehmotného majetku

Tvoria celkovú čiastku 1 761 tis. Sk, pričom odpis za hmotný majetok predstavuje sumu 1 527 tis. Sk a odpis nehmotného majetku 234 tis. Sk. našou spoločnosťou.

11) Iné náklady

V celkovej sume 40 684 tis. Sk pozostávajú z týchto nákladov, členených podľa jednotlivých činností:

Položka	31.12.2007
spotreba tlačív, tonerov, kanc. potrieb, kníh, novín, časopisov	1 947
spotreba pohonných hmôt	400
prenájom softwaru	11 248
spotreba el. energie, vody, plynu	590
opravy a udržiavanie HIM	180
opravy a údržba áut	559
cestovné	619
reprezentačné	317
nájomné	3 595
služby mat. a nemat. povahy	1 189
poštové služby	1 966
poplatky za tel. hovory	709
služby internetové	590
služby obchodného zastúpenia	5 022
školenia zamestnancov	200
audítorské služby	589
náklady na reklamu a inzerciu	1 959
náklady na poistenie motorových vozidiel a majetku	203
ostatné prevádzkové náklady	8 802
Spolu:	40 684

Náklady súvisiace s poistením majetku, daň z motorových vozidiel a ostatné dane a poplatky k 31.12.2007:

Položka	31.12.2007
poistenie áut havarijné	102
poistenie majetku	48
povinné zmluvné poistenie	53
Čisté úrokové výnosy	203

13) Daň z príjmu

Štruktúra dane z príjmu vyplývajúca k 31.12.2007.

Položka	31.12.2007
Daň z príjmu spoločnosti - splatná daň	4 429
Daň z príjmu spoločnosti - odložená daň	120
Celkom	4 549

Daňová povinnosť spoločnosti sa vypočíta na základe účtovného hospodárskeho výsledku, pri zohľadnení pripočítateľných a odpočítateľných nákladov, násobeným príslušnou sadzbou dane.

Položka	31.12.2007
Hospodársky výsledok pred zdanením	22 398
Teoretická daň vypočítaná na základe dane z príjmu	4 256
Náklady pripočítateľné k základu dane	2 062
Náklady odpočítateľné od základu dane	-(1 152)
Základ dane pre výpočet teoretickej dane	23 308
daň z príjmu	4 429

15) 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	31.12.2007
Výsledok hospodárenia po zdanení	17 849
Počet akcií	50 000
Základný zisk na akciu	0,36

F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach

Pohľadávky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk

- spoločnosť k 31.12. 2007 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. 2007 nemá žiadne pohľadávky, vyplývajúce z derivátových operácií

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

- spoločnosť nemá k 31.12.2007 dané nástroje

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 31.12.2007, ktoré by vyplývali z derivátových obchodov

G. Ostatné poznámky

Spoločnosť má nárok na odplatu za správu doplnkových dôchodkových fondov. Odplata za správu fondov sa platí mesačne, základom pre výpočet mesačnej odplaty je priemerná čistá hodnota majetku v príspevkovom a výplatnom dôchodkovom fonde za ukončený kalendárny mesiac správy. Odplata spoločnosti je vykázaná v položke poplatky a výnosy z provízií v priloženom výkaze ziskov a strát. Spoločnosť má nárok na odplatu aj za prestup účastníka doplnkového dôchodkového sporenia do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a odplatu za odstupné v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde.

Odplata za prestup poberateľa dávky do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a odplata za odstupné vo výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde sa neustanovuje a spoločnosť nemá na tieto druhy odplát z prostriedkov vo výplatnom fonde nárok, nakoľko prestup poberateľa dávky do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti nie je podľa zákona o DDS dovolený a odstupné sa z prostriedkov výplatného dôchodkového fondu nevypláca.


G1) Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami

Spoločnosť má 31.12.2007 výšku podielu na základnom imaní v spoločnosti STABILITA Servis, s. r. o., v hodnote 30 831 tis. Sk. Spoločnosť STABILITA Servis, s. r. o., je jej 100%-nou dcérskou spoločnosťou, ktorá poskytuje prenájom softwaru svojej materskej spoločnosti a tá uhrádza štvrtročne STABILITE Servis, s.r.o. náklady, ktoré s prenajatým softwarom vznikajú. Na základe uvedených skutočností bola podpísaná zmluva na podnikateľský prenájom hnuťelnej veci, ktorá sa týka programového vybavenia Softip Profit, informačného systému SofiSTAR a následne systému Asset Management Suite PXP riešeného dodatkom č.1 k predmetnej zmluve. Dodatkami sa riešila aj fakturácia na jednotlivé štvrťroky, pričom celková hodnota za II. štvrťrok predstavovala čiastku 3 954 tis. Sk, za III. štvrťrok 3 765 tis. Sk a za posledný IV. štvrťrok 4 768 tis. Sk. Predstavenstvo STABILITA, d.d.s., a.s., na svojom zasadnutí dňa 25.6.2007 po predchádzajúcom rokovaní so spoločnosťou STABILITA Servis, s.r.o., rozhodlo o prevode činnosti týkajúcej sa sprostredkovania obchodu, hospodárskej správy, ktorá zabezpečuje materiálno-technické a obslužné činnosti do spoločnosti STABILITA Servis, s.r.o. Ide o činnosti, ktoré si v zmysle zákona č. 650/2004 Z.z. v znení neskorších predpisov nevyžadujú povolenie na zverenie činnosti.

G2) Údaje o úverovom riziku, trhovom riziku a o ostatných druhoch rizík

Spoločnosť má podstatnú časť finančných nástrojov investovaných v termínovaných vkladoch, ktoré sú splatné do 1 roka. Nákup cenných papierov a zabezpečovacích nástrojov sa realizuje v jednotlivých dôchodkových fondoch.

Spoločnosť z tohto dôvodu nepodstupuje žiadne úverové ani menové riziká.



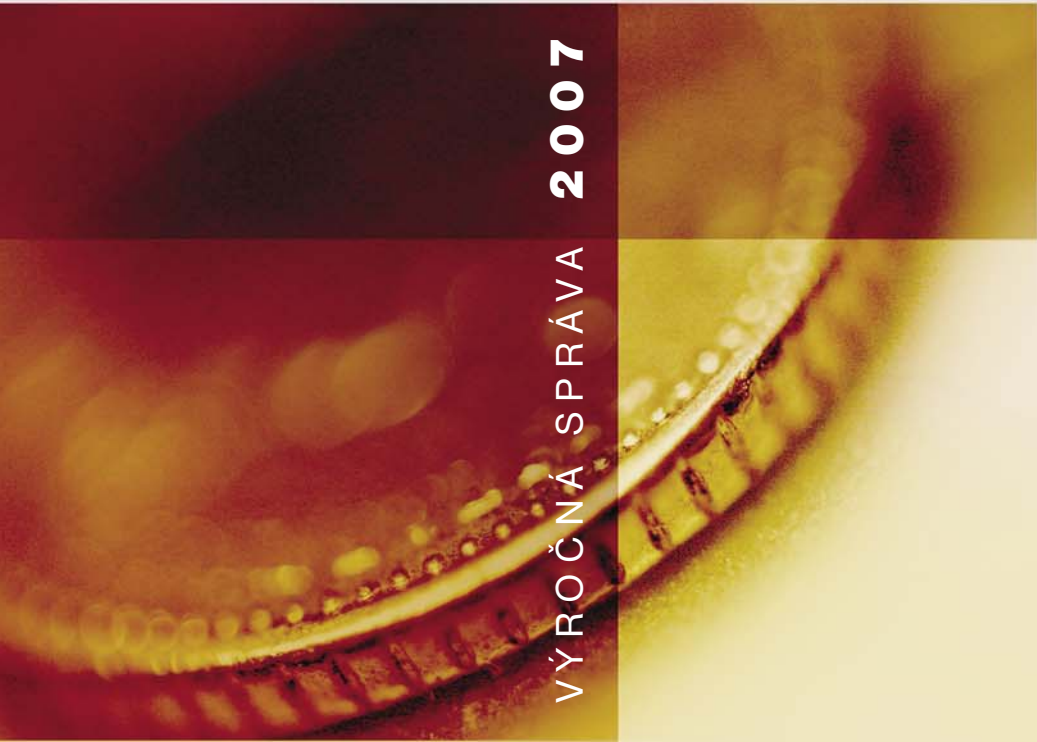
Ing. Miloš Krššák
predseda predstavenstva



JUDr. Marián Melichárek
podpredseda predstavenstva



Agáta Bachledová
zodpovedná za zostavenie
účtovnej závierky spoločnosti



VÝROČNÁ SPRÁVA **2007**