

VÝROČNÁ SPRÁVA **2008**



DDIs STABILITA
DOPLNKOVÁ DŮCHODKOVÁ SPOLOČNOST', a.s.



Obsah

Základné údaje o spoločnosti	4
Príhovor predsedu predstavenstva	5
Fondy Doplnkovej dôchodkovej spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s.	6
Stabilita príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.	6
Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.	8
Trhový podiel a vývoj počtu klientov	10
Informácie o predpokladanom budúcom vývoji činnosti účtovnej jednotky	11
Návrh na rozdelenie zisku	11
Správa nezávislého audítora	12
Súvaha k 31.12.2008	14
Výkaz ziskov a strát za obdobie od 1.1.2008 do 31.12. 2008	15
Poznámky k účtovnej závierke k 31.12.2008	16
Všeobecné informácie	16
Použité účtovné zásady a metódy	18
Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní	19
Prehľad o peňažných tokoch	20
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	21
Spôsob a výška poistenia majetku	23
Investície v pridružených spoločnostiach	23
Krátkodobé aktíva	23
Pohľadávky voči bankám	23
Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom	23
Štruktúra ostatných aktív	23
Záväzky z obchodného styku	24
Rezervy a ostatné záväzky	24
Daň z príjmu	25
Základné imanie	26
Kapitálové fondy a fondy tvorené zo zisku	26
Popis položiek výkazu ziskov a strát	26
Čisté úrokové výnosy	26
Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	27
Všeobecné administratívne náklady	27
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	27
Iné náklady	28
Zisk na akciu	29
Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach	29
Ostatné poznámky	29
Informácie o spriaznených stranách	29
Primeranosť vlastných zdrojov	30
Informácie o následných udalostiach	31

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. Rudolf Pecar JUDr. Magdaléna Martincová JUDr. Alena Vyskočilová RNDr. Miroslav Kiraľvarga, MBA Ing. Ján Peržel Ing. Stanislava Fejfarová, CSc. Ing. Ľubor Podracký Ing. Róbert Rigo Ing. Štefan Hlinka Ing. Ľudovít Ihring

Príhovor predsedu predstavenstva

Vážení klienti,

pri hodnotení jedenásteho roku pôsobenia doplnkovej dôchodkovej spoločnosti STABILITA na slovenskom trhu sa pravdepodobne nevyhnem spojeniu – nebol jednoduchý.

I keď kľúčovou úlohou pre rok 2008 bolo predovšetkým úspešné zvládnutie prechodu na euro, v centre nášho záujmu bola a zostáva snaha o Vašu maximálnu spokojnosť.

Preto nás mimoriadne teší, že sa nám práve v tomto ťažkom roku podarilo zrealizovať viacero významných rozhodnutí. V prvom rade je to bezpochyby zníženie poplatkov za správu od 1.7.2008, a to z pôvodných 3% na 2,25% v príspevkovom fonde a len na 2% vo výplatnom fonde. Snažili sme sa vyhovieť aj Vaším konkrétnym požiadavkám a v priebehu augusta sme pôvodné kontaktné pracovisko z Piešťan presťahovali do nových priestorov v Trnave, aby bolo pre Vás ľahšie a jednoduchšie dostupné. Do nových, vhodnejších priestorov sme presťahovali pracovisko v Bratislave a v závere roka sme určite najviac potešili našich klientov z juhovýchodných okresov Slovenska. Začiatkom novembra sa totiž naša pobočková sieť rozrástla o úplne nové pracovisko v centre Michaloviec. Aj to sú aktivity, ktoré pomáhajú budovať vzájomnú dôveru a zvyšovať mieru spokojnosti našich, dnes už takmer 160 tisíc klientov.

Uplynulé mesiace však priniesli aj množstvo neočakávaných zvrátov. S určitosťou možno povedať, že z dlhodobého hľadiska bol rok 2008 druhý najhorší



po roku 1931. Nepredvídateľné výkyvy cien ropy, pokles amerického dolára na úroveň 30 ročného minima, nedôvera finančného trhu vyvolaná hypotekárnou krízou, výrazný pokles ekonomického rastu – to všetko sú faktory, ktoré pre finančné inštitúcie a ich klientov pripravili ťažký rok.

Aj keď naše investície nesmerovali do žiadnych problémových, či dokonca krachujúcich finančných inštitúcií, dočasným výkyvom sa vlni na trhu nevyhli ani dôchodkové fondy. Kolísanie zhodnotenia u dlhodobých sporiacich produktov nie je síce vo svete ničím neobvyklým, pre našich klientov, ale i pre nás je to však úplne nová situácia a skúsenosť, ktorá si vyžaduje mimoriadne citlivý prístup, otvorenú a argumentačne korektnú komunikáciu. Produkt doplnkového dôchodkového sporenia má vďaka jedinečným benefitom v podobe príspevku zamestnávateľa a daňových úľav stále svoju bezkonkurenčnú pozíciu, preto práve v tomto náročnom období považujem udržanie dôvery našich partnerov a klientov za absolútnu prioritu.

Rád by som Vám všetkým za prejavenu priazeň, porozumenie a podporu, v mene celej spoločnosti, úprimne poďakoval.

S úctou

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Krššák'.

Ing. Miloš Krššák
predseda predstavenstva
a generálny riaditeľ STABILITA, d.d.s., a.s.

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

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

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 portfólio manažéra

Prehľad o histórii slovenskej koruny:

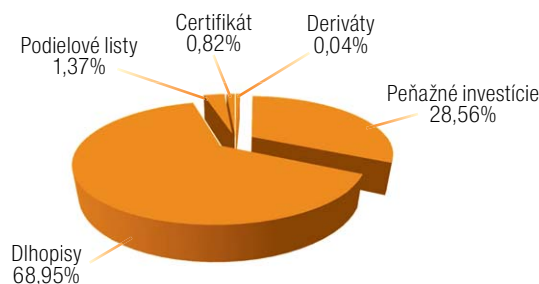
<http://ekonomika.sme.sk/c/4226511/>

slovenska-koruna-po-sestnastich-rokoch-konci.html

V decembri pokračovalo veľké kolísanie kurzov akcií na svetových finančných trhoch. Pokles cien ropy, zníženie ÚS, nárast počtu nezamestnaných v USA vytvára synergicky efekt, ktorý sa odráža v zväčšujúcom sa počte spoločností, ktoré žiadajú o pomoc. Vlády nepomáhajú každému rovnako, preto sa kríza prelieva do ďalších sektorov, zaplavuje hospodárstvo a hrozí začatie deflačnej špirály, nielen v USA ale aj v Európe. Súčasná kríza v USA sa podľa štatistických údajov zaraďuje medzi najdlhšie recesie po 2. svetovej vojne. Pesimizmus z budúceho vývoja je značne cítiť aj z predpovedí analytikov SAXO bank na rok 2009: cena ropy poklesne na 25 USD/barel, akciový index S&P500 klesne na 500 bodov, zníži sa rast čínskej ekonomiky na 0% a možný je vraj aj odchod Talianska z eurozóny. 31.12.2008 nám doslúžila naša koruna a po 116 rokoch sa na Slovensku nebude platiť korunami. Posilňovaním sa dostala až na hodnotu konverzného kurzu 30.126 Sk/1 EUR. Od 1.12.2008 došlo k poklesu ÚS výnosov v SKK v priemere o 0,203% a od 1.1.2008 v priemere o 0,428%. Napriek znižovaniu ÚS pokračuje v decembri trend zvyšovania výnosu.

Komentár k 31. 12. 2008

**Štruktúra majetkových tried
v Príspevkovom d.d.f. k 31. 12. 2008**



Top 5 investícií

Názov	Mena	Podiel
1 ŠD 206 2026	SKK	5,90%
2 ŠD 204/C 2019	SKK	5,26%
3 KTV 1/2009	SKK	5,17%
4 DB FRN 2015	SKK	4,77%
5 KTV 1/2009	SKK	4,07%

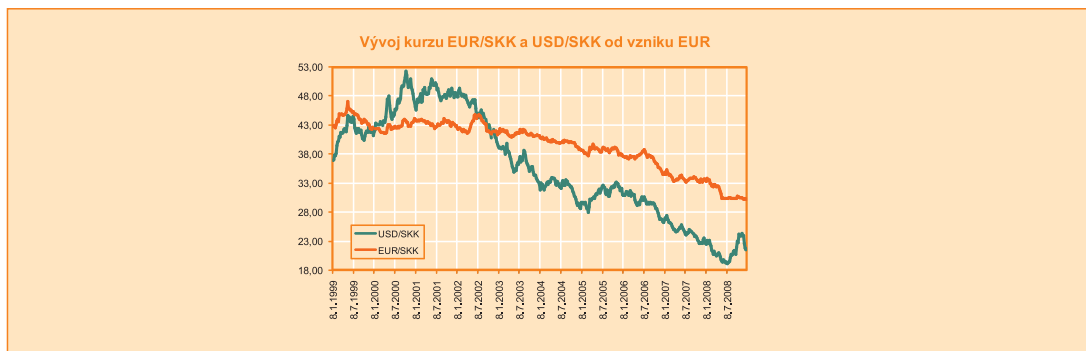
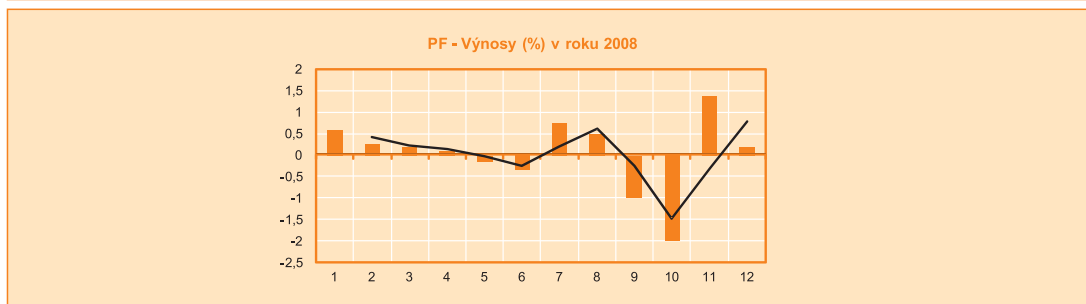
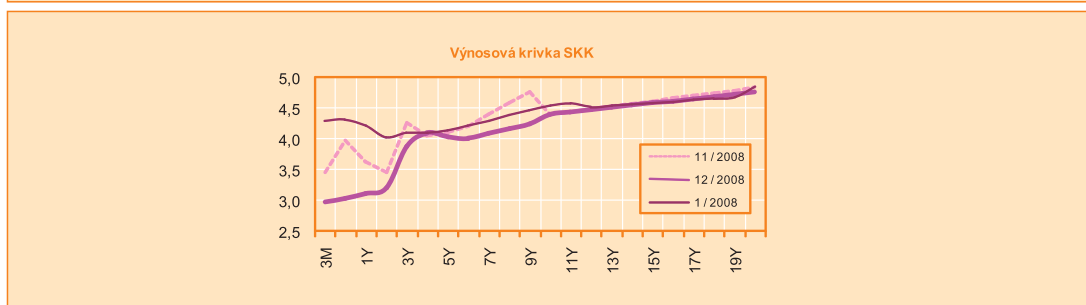
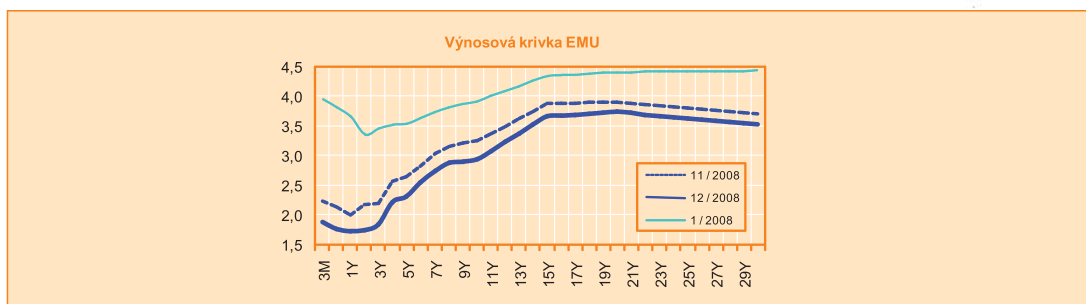
Ekonomické ukazovatele

Ukazovateľ	10/2008	11/2008	12/2008
Výnosy (%)	-1,9965	1,3947	0,1740
Náklady - správa (%)	-0,1896	-0,1865	-0,1897
Náklady ostatné (%)	-0,0063	-0,0051	-0,0139
Čisté výnosy (%)	-2,1926	1,2031	-0,0296

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	527 060 386 Sk
Náklady	642 251 104 Sk
Výsl. hospodárenia	-115 190 717 Sk
Aktíva	5 105 916 600 Sk
Hodnota NAV	5 059 349 674 Sk

ÚS - úrokové sadzby, HK - hypotekárna kríza, CP - cenné papiere



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.

Názov doplnkovej dôchodkovej spoločnosti:

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

Názov doplnkového dôchodkového fondu:

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

Dátum vzniku doplnkového dôchodkového fondu:

1.4.2007

Depozitár :

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Komentár portfólio manažéra

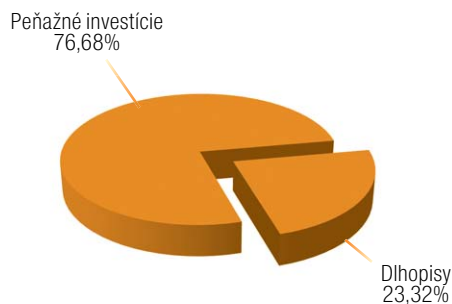
Prehľad o histórii slovenskej koruny:

<http://ekonomika.sme.sk/c/4226511/slovenska-koruna-po-sestnastich-rokoch-konci.html>

V decembri pokračovalo veľké kolísanie kurzov akcií na svetových finančných trhoch. Pokles cien ropy, zníženie ÚS, nárast počtu nezamestnaných v USA vytvára synergicky efekt, ktorý sa odráža v zväčšujúcom sa počte spoločností, ktoré žiadajú o pomoc. Vlády nepomáhajú každému rovnako, preto sa kríza prelieva do ďalších sektorov, zaplavuje hospodárstvo a hrozí začatie deflačnej špirály, nielen v USA ale aj v Európe. Súčasná kríza v USA sa podľa štatistických údajov zaraďuje medzi najdlhšie recesie po 2. svetovej vojne. Pesimizmus z budúceho vývoja je značne cítiť aj z predpovedí analytikov SAXO bank na rok 2009: cena ropy poklesne na 25 USD/barel, akciový index S&P500 klesne na 500 bodov, zníži sa rast čínskej ekonomiky na 0% a možný je vraj aj odchod Talianska z eurozóny. 31.12.2008 nám doslúžila naša koruna a po 116 rokoch sa na Slovensku nebude platiť korunami. Posilňovaním sa dostala až na hodnotu konverzného kurzu 30.126 Sk/1 EUR. Od 1.12.2008 došlo k poklesu ÚS výnosov v SKK v priemere o 0,203% a od 1.1.2008 v priemere o 0,428%. Napriek znižovaniu ÚS pokračuje v decembri trend zvyšovania výnosu.

Komentár k 31. 12. 2008

Štruktúra portfólia podľa majetkových tried vo Výplatnom d.d.f. k 31. 12. 2008



Top 5 investícií

Názov	Mena	Podiel
1 KTV 1/2009	SKK	15,08%
2 KTV 1/2009	SKK	15,01%
3 KTV 1/2009	SKK	14,81%
4 HZL OTP 2009	SKK	9,42%
5 KTV 1/2009	SKK	8,18%

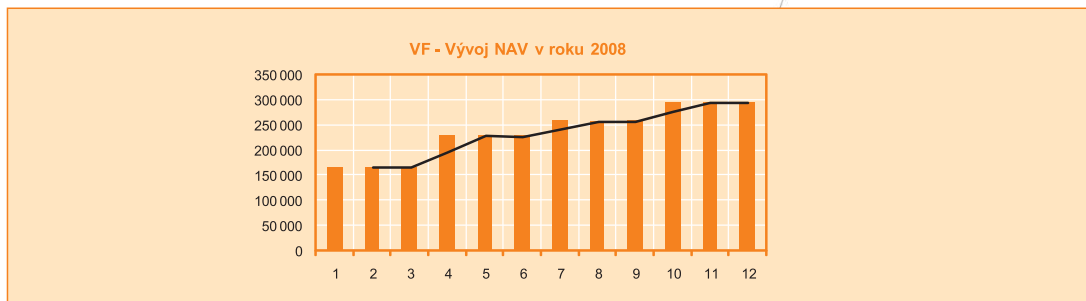
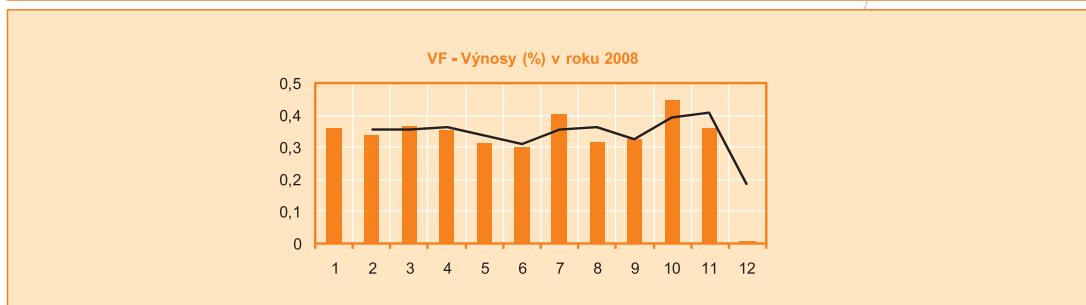
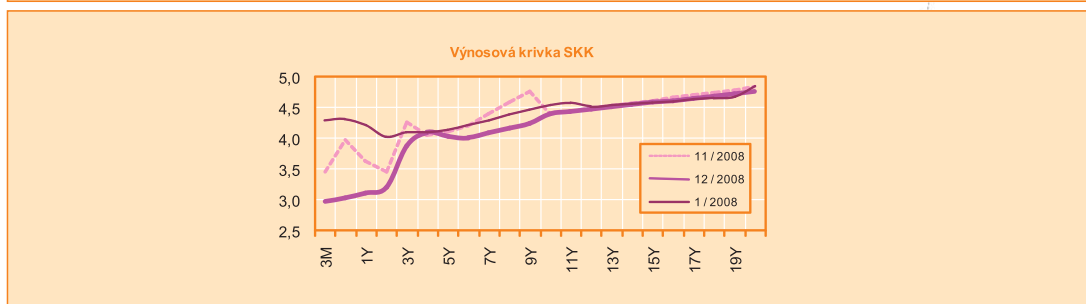
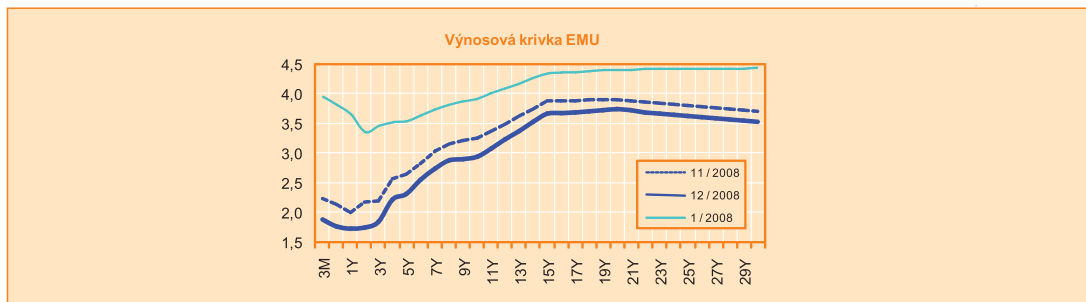
Ekonomické ukazovatele

Ukazovateľ	10/2008	11/2008	12/2008
Výnosy (%)	0,4483	0,3600	0,0052
Náklady - správa (%)	-0,1704	-0,1657	-0,1696
Náklady ostatné (%)	-0,0056	-0,0066	-0,0079
Čisté výnosy (%)	-2,2723	0,1877	-0,1722

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	11 221 555 Sk
Náklady	7 759 203 Sk
Výsl. hospodárenia	3 426 352 Sk
Aktíva	295 105 554 Sk
Hodnota NAV	294 432 291 Sk

ÚS - úrokové sadzby, HK - hypotekárna kríza, CP - cenné papiere



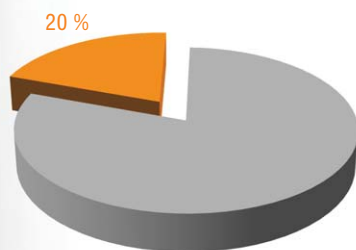
Upozornenie: Výnosy z investovania majetku vo fonde dosiahnuté v minulosti nie sú zárukou budúcich výnosov. Údaje o vývoji hodnoty majetku vo fonde a výnosov z investovania majetku vo fonde nepredpokladajú vývoj týchto ukazovateľov v budúcnosti. So sporením v doplnkových dôchodkových fondoch je spojená 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

Dopad finančnej a hospodárskej krízy, umocnený rastúcou mierou nedôvery vo finančné inštitúcie a ich produkty, znamenal aj vývoj na trhu s doplnkovým dôchodkovým sporením. Najmä v posledných mesiacoch uplynulého roka bol prírastok nových zmlúv podstatne nižší, ako za rovnaké obdobie počas niekoľkých predchádzajúcich rokov.

K 31.12.2008 mala STABILITA d.d.s., a.s., uzatvorených 158 836 účastníckych zmlúv. V priebehu uplynulého roka vstúpilo do systému doplnkového dôchodkového sporenia 6 315 účastníkov, čím sa ich počet oproti roku 2007 zvýšil o 4,14%.

Podiel **Stabilita, d.d.s., a.s.**, na trhu doplnkového dôchodkového sporenia



■ Stabilita, d.d.s., a.s.

V uplynulom roku bolo uzatvorených 250 nových zamestnávateľských zmlúv, čím ku koncu roka vzrástol ich počet na 4 008. Tento údaj zahŕňa zamestnávateľov, s ktorými má STABILITA d.d.s., a.s., uzatvorenú zamestnávateľskú zmluvu s príspevkom zamestnávateľa.

Nižší záujem o predaj zmlúv sme úspešne kompenzovali cieľovým presmerovaním podporných marketingových aktivít do oblasti stabilizácie poistného kmeňa a postupného zvyšovania individuálnych účastníckych príspevkov. Na tieto aktivity kladne reagovalo takmer 7 000 sporiteľov, ktorí si v priebehu roka 2008 svoj príspevok zvýšili v priemere o 219 Sk/7,27 Eur. Priemerný príspevok sporiteľa dosiahol k 31.12.2008 hodnotu 788,27 Sk/26,17 Eur, čo je v porovnaní s predchádzajúcim rokom nárast o 2,24%. Priemerná výška účastníckeho príspevku bola ku koncu roka 336,49 Sk/11,17 Eur a zamestnávateľského príspevku 451,78 Sk/15,00 Eur.

Priemerný vek účastníkov sporenia je 44 rokov.

rok	zamestnávateľské zmluvy	účastnícke 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
k 31.12.2008	4 008 *	158 836

* Od 1. januára 2008 došlo k zmene v evidovaní zamestnávateľských zmlúv, pričom z evidencie boli v zmysle zosúladenia vykazovania výsledkov činnosti Asociácie doplnkových dôchodkových spoločností vyradené „zmluvy o odvádzaní príspevkov“, čiže zmluvy bez definície zamestnávateľského príspevku.

Informácie o predpokladanom budúcom vývoji činnosti účetovnej jednotky

Spoločnosť vykonáva správu majetku v obidvoch fondoch samostatne, vo svojom mene a v záujme účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia. Vedie za seba a za každý doplnkový dôchodkový fond oddelené a samostatné účtovníctvo a zostavuje za seba a za každý doplnkový dôchodkový fond, ktorý spravuje, účtovnú závierku. Z pohľadu výnosov doplnková dôchodková spoločnosť očakáva v ďalšom roku ich celkový objem za rok 2009 v čiastke 126 980 tis. Sk, náklady sa odhadujú na úrovni 119 766 tis. Sk, očakávaný zisk pred zdanením bude v čiastke 7 214 tis. Sk. V priebehu I. polroka zavádza spoločnosť dôchodkovú jednotku v zmysle zákona 650/2004 Z. z. § 47 a 87 písmena i).

Udalosti osobitného významu

Po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa, nastali tieto významné skutočnosti:

1. Z dôvodu novely zákona 650/2004 Z.z. spoločnosť zmenila štatúty obidvoch fondov. Novela sa týka predovšetkým zmeny možností investovania vo fondoch, zavedenia meny eurov zmysle zákona 659/2007 Z.z. a zmeny dávkového plánu.
2. Spoločnosť zavádza od 1.6.2009 doplnkovú dôchodkovú jednotku, podiel účastníka na majetku v príspevkovom d.d.f. a poberateľa dávky vo výplatnom d.d.f. sa bude evidovať počtom doplnkových dôchodkových jednotiek, hodnotou tejto jednotky a v eurách.

Údaje o organizačnej zložke v zahraničí

Spoločnosť nemá účtovnú jednotku evidovanú v zahraničí.

Návrh na rozdelenie zisku

Návrh na rozdelenie zisku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti za rok 2008

Položka	Hodnota v Sk
Výsledok hospodárenia za rok 2008	18 594 737,57
Rozdelenie:	
Prídel do zákonného rezervného fondu 10%	1 859 500,00
Prídel do sociálneho fondu	185 900,00
Výplata tantiém, dividend	0,00
Nerozdelený zisk minulých rokov	16 549 337,57



Správa nezávislého audítora

o overení účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2008

spoločnosti

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

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

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s., ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2008, výkaz ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní, výkaz peňažných tokov a poznámky za rok končiaci k tomuto dátumu, ako aj prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich poznámok.

Zodpovednosť vedenia spoločnosti za účtovnú závierku

Vedenie spoločnosti je zodpovedné za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska únia. 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, d.d.s., a.s. k 31. decembru 2008, na výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok končiaci k danému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska únia.

Bratislava, 27. Februára 2009

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

Ing. Martin Šiagi
Zodpovedný audítor
Dekrét SKAU č. 871



**Individuálna účtovná
závierka za obdobie
od 1.1. 2008 do 31.12.2008**

**SÚVAHA k 31.12.2008
(v tis. Sk)**

Položka	Číslo pozn.	31.12.2008	31.12.2007
AKTÍVA	x	x	x
Dlhodobé aktíva	x	x	x
Obstaranie dlhodobého HM a NHM majetku	(1)	0	23
Dlhodobý nehmotný majetok	(2)	441	353
Dlhodobý hmotný majetok	(3)	6 161	6 855
Investície v pridružených spoločnostiach	(4)	30 831	30 831
Krátkodobé aktíva	x	x	x
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(5)	983	2 204
Pohľadávky voči bankám	(6)	58 353	43 805
Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom	(7)	10 152	12 019
Ostatné krátkodobé aktíva	(8)	722	772
Aktíva spolu		107 643	96 862
VLASTNÝ KAPITÁL A ZÁVAZKY	x	x	x
Krátkodobé záväzky	x	x	x
Záväzky z obchodného styku	(9)	3 836	8 515
Rezervy a ostatné záväzky	(10)	10 868	9 919
Záväzky vyplývajúce z dane z príjmu	(11)	270	4 354
daň z príjmu splatná	(12)	116	4 234
daň z príjmu odložená	(13)	154	120
Vlastné imanie spolu:		92 669	74 074
Upísané základné imanie	(14)	50 000	50 000
Rezervný fond	(15)	6 785	5 000
Ostatné kapitálové fondy	(16)	1 100	1 100
Oceňovacie rozdiely z vkladov do ZI dcérskej spol.	(17)	125	125
Nerozdelený zisk	(18)	16 064	
Zisk/strata bežného účtovného obdobia po zdanení		18 595	17 849
Záväzky a vlastné imanie spolu		107 643	96 862

V Košiciach 27. 02. 2009



Ing. Miloš Krššák
predseda predstavenstva



JUDr. Marián Melichárek
podpredseda predstavenstva



Agáta Bachledová
zodpovedná za zostavenie
účtovnej závierky spoločnosti

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
K 31.12.2008 (tis. Sk)

Položka	Pozn.	31. 12. 2008 (12 mes. roka)	31. 12. 2007 (9 mes. roka)
Výnosy z úrokov o obdobné výnosy	(1)	2 138	975
Náklady na úroky a obdobné náklady	(2)	(87)	(50)
Čisté úrokové výnosy	(3)	2 051	925
Výnosy z odplát a provízií	(4)	132 727	99 751
Náklady na odplaty a provízie	(5)	(2 260)	(3 408)
Čistý zisk (strata) z odplát a provízií	(6)	130 467	96 343
Ostatné výnosy	(7)	346	1 775
Všeobecné administratívne náklady	(8)	(108 424)	(76 645)
v tom:			
Personálne náklady	(9)	(46 355)	(34 200)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(10)	(2 937)	(1 761)
Iné náklady	(11)	(59 132)	(40 684)
Zisk (strata) pred zdanením	(12)	24 440	22 398
Daň z príjmu	(13)	(5 845)	(4 549)
Zisk po zdanení	(14)	18 595	17 849
Základný zisk na akciu	(15)	0,37	0,36

V Košiciach 27. 02. 2009



Ing. Miloš Krššák
 predseda predstavenstva



JUDr. Marián Melichárek
 podpredseda predstavenstva



Agáta Bachledová
 zodpovedná za zostavenie
 účtovnej závierky spoločnosti

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1.1.2008 do 31.12.2008

A. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d. d. s., a. s., bola založená zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice spísanej 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 sporenia v súlade s udeleným povolením a ustanoveniami zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení. Spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

Doplnkové dôchodkové fondy

Spoločnosť k 31. decembru 2008 spravuje 2 doplnkové dôchodkové fondy, jeden príspevkový doplnkový dôchodkový fond a jeden výplatný doplnkový dôchodkový fond. Hodnota spravovaných aktív je uvedená v tabuľke.

Stabilita, príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s.	5 105 916
Stabilita, výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s.	295 105

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 650/2004 Z.z., 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. Stratégia predpokladá alokáciu investovaného majetku medzi akciovú zložku na jednej strane a dlhopisovú a peňažnú zložku na strane druhej pri čiastočnom eliminovaní menového rizika. Akciová zložka nesmie presiahnuť 50% majetku v príspevkovom d.d.f.. Ďalšie obmedzenia a podrobnosti v investičnej stratégii vyplývajú z príslušných právnych predpisov a štatútu. Tento štatút bol zmenený rozhodnutím predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte a schválený riadnym Valným zhromaždením dňa 13. 5. 2008 v súlade s rozhodnutím NBS z 1. 4. 2008 OPK 3844/2008-PLP, ktoré nadobudlo právoplatnosť 23. 4. 2008. Tieto zmeny boli zverejnené na internetovej stránke spoločnosti uverejnením úplného znenia štatútu s upozornením, že došlo k zmene odplaty za správu fondu, ktorá od 1.7.2008 sa z pôvodných 3,0% priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v príspevkovom d.d.f. znížila na 2,25%.

Výplatný dôchodkový fond sa vytvára na dobu 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, termínovaných vkladov a iných nástrojov s vopred stanoveným úrokom. Ďalšie obmedzenia a podrobnosti v investičnej stratégii vyplývajú z príslušných právnych predpisov a štatútu. Štatút výplatného d.d.f. bol zmenený rozhodnutím predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte a schválený Valným zhromaždením dňa 13. 5. 2008 v súlade s rozhodnutím NBS z 1. apríla 2008 OPK 3842/2008-PLP, ktoré nadobudlo právoplatnosť 23.4.2008. Zmena sa týkala odplaty za správu fondu, ktorá od 1.7.2008 predstavuje 2,00% priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo výplatnom d.d.f., z pôvodných 2,5%.

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 Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO 00 151 653, zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Brati-

slava 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). Stabilita Servis, s. r. o., zabezpečuje pre spoločnosť STABILITA, d.d.s., a.s., obslužné činnosti od 1. 4. 2007 teda od jej vzniku.

Členovia predstavenstva k 31. 12. 2008

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

Členovia dozornej rady k 31. 12. 2008

Ing. Ján Žačko	predseda
Ing. Rudolf Pecar	podpredseda
JUDr. Magdaléna Martincová	členka
JUDr. Alena Vyskočilová	členka
RNDr. Miroslav Kiralfarga, MBA	člen
Ing. Ján Peržel	člen
Ing. Stanislava Fejfarová, CSc.	členka
Ing. Ľubor Podracký	člen
Ing. Róbert Rigo	člen
Ing. Štefan Hlinka	člen
Ing. Ľudovít Ihring	člen

Schválenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Valné zhromaždenie 13. 5. 2008 schválilo účtovnú závierku za predchádzajúce účtovné obdobie.

Zverejnenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2007 spolu s výročnou správou a správou audítora o overení účtovnej závierky k 31. decembru 2007 bola uložená do zbierky listín obchodného registra 6.6.2008.

Schválenie audítora

Valné zhromaždenie 23.9.2008 schválilo spoločnosť Mandat Audit, s.r.o. ako audítora na overenie účtovnej závierky za účtovné obdobie od 1. januára 2008 do 31. decembru 2008.

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.

K dátumu schválenia tejto individuálnej účtovnej závierky nadobudli účinnosť tieto nové štandardy a interpretácie, ktoré však spoločnosť neaplikovala, pretože mali len nevýznamný dopad na zostavenie danej účtovnej závierky:

IFRIC 11 – vnútrogrupinové transakcie a transakcie s vlastnými akciami

IFRS 7 – doplnenie a zmeny Medzinárodného účtovného štandardu IAS 39

IFRS 8 – Prevádzkové segmenty

Zároveň sa neočakáva, že prijaté štandardy budú mať v budúcnosti pri vykazovaní významný vplyv na vlastné imanie spoločnosti.

Táto účtovná závierka bola vypracovaná s ohľadom na časové rozlíšenie, jednotlivé účtovné prípady sú rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo i vecne súvisia, bola vypracovaná na základe ocenenia v historických cenách, pričom povinnosť zostavovať priebežnú účtovnú závierku vyplýva spoločnosti zo zákona o účtovníctve 431/2002 Z.z., § 18.

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 obidvoch fondov k 1.4. 2007.

B2) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty sú tvorené hotovosťnými peniazmi v pokladnici v slovenských korunách i v cudzích menách, ceninami, zostatkom frankotypu a zostatkami na bežných a 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 na základe zákona o účtovníctve 431/2002 Z.z. § 28.

B4) Rezervy na záväzky a opravné položky

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

- existuje povinnosť právnou alebo vecnou 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

Pri rezervách sa uplatňuje zásada správneho vyčíslenia konečného zostatku súvahového účtu rezerv a k tomu prislúchajúcich konečných stavov nákladov. Rozdiel medzi výškou vytvorenej rezervy uznannej za daňový výdavok a sumou skutočného nákladu, ku ktorému bola táto rezerva tvorená, sa podľa § 20 odst. 20 ZDP zahrnie do základu dane v zdaňovacom období, v ktorom došlo k použitiu alebo k zrušeniu rezervy.

B5) Prepočet cudzej meny

Peňažné aktíva a záväzky vyjadrené v cudzej mene sú prepočítané na slovenskú korunu a vykazujú sa vo výkazoch prepočítané kurzom Národnej banky Slovenska k dátumu zostavovania individuálnych účtovných závierok.

B6) Účtovanie výnosov a nákladov

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

**C. Prehľad o zmenách
vo vlastnom imaní
k 31.12. 2008**

Ozn.	Položky	1.4.2007	Zmena	31.12.2007	Zmena	31.12.2008
a	b	1	2	3	4	5
1.	Základné imanie	50 000		50 000		50 000
a)	upísané základné imanie	50 000		50 000		50 000
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)					
c)	zniženie 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		1 100
a)	prevod do základného imania (x)					
b)	rozdelenie akcionárom (x)					
c)	pohyb podielových listov (x)					
5.	Rezervné fondy	5 000	125	5 125		6 910
a)	povinný prídel	5 000		5 000	1 785	6 785
b)	iné zvýšenie			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				16 064	16 064
a)	prevod do základného imania (x)					
b)	úhrada straty minulých období (x)					
c)	prídely do fondov (x)					
d)	rozdelenie akcionárom (x)					
e)	prídel do sociálneho fondu (x)					
f)	výplata tantiém (x)					
g)	prevod podielu na zisku/strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotky					
13.	Neuhradená strata (x)					
a)	prevod na zníženie základného imania (x)					
14.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia (x)		17 849	17 849	18 595	18 595
15.	Vlastné imanie (súčet riadkov 1 až 14)	56 100		74 074		92 669

D. Prehľad o peňažných tokoch k 31. 12. 2008

Názov položky	31.12.2008	31.12.2007
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	24 440	22 398
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	861	779
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku	2 937	1 761
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)	98	(58)
Úroky účtované do výnosov (-)	(2 138)	(975)
Úroky účtované do nákladov (+)	0	50
Zisk z predaja dlhodobého majetku	0	
Kurzové rozdiely	(36)	1
Ostatné položky nepeňažného charakteru		
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	(1 713)	(10 648)
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	1 867	(12 698)
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	(3 547)	1 906
Zmena stavu zásob (+/-)	(33)	144
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)	(8 142)	X
Prijaté úroky (+)	0	975
Platené úroky (-)	(2 093)	(50)
Výdavky na daň z príjmov (+/-)	(6 049)	(185)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		740
Peňažné toky z investičnej činnosti	(2 119)	
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku (-)	(2 232)	(5 291)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku	94	
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Príjmy a výdavky spojené s úvermi	0	
Čisté peňažné toky spolu:	13 327	
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-)	13 327	7 978
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia	46 009	38 031
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	59 336	46 009

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

1) Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku

Položka	31.12.2008	31.12.2007
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	0	23

Spoločnosť neeviduje k 31.12.2008 na účte obstaranie dlhodobého nehmotného majetku žiaden zostatok.

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 hmotný od 5 000 do 30 000	2 roky		časová
Dlhodobý nehmotný od 10 000 do 50 000	2 roky		časová
Dlhodobý nehmotný nad 50 000	5 rokov	podľa druhu	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.

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

Majetok (Brutto)	Č.r.	k 31.12.2007	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2008
B.I. Dlhodobý nehmotný m. súčet (r.02 až 08)	1	4 829	235	2 622		2 442
B.I.1. Zriaďovacie výdavky	2	0				0
2. Software	3	4 209		2 206		2 003
5. Ostatný dlhodobý NHM	6	531		393		138
6. Obstarávaný dlhodobý NHM	7	23		23		0
7. Ostatný NHM (10 až 50 tis.)	8	66	235			301
B.II. Dlhodobý hmotný majetok súčet (r.010 až 016)	9	36 501	2 095	(1 768)		36 828
Obstaranie hmotného majetku	10	0				0
B.II. 1. Stavby	11	11 774				11 774
Sam.HV-stroje, prístroje	12	11 982	235	910		11 307
Sam.HV-dopravné prostriedky	13	5 677	1 027	315		6 389
Sam. HV-inventár	14	2 511		57		2 454
Sam.HV (5-30tis.)	15	1 307	834	124		2 017
Ostatný DHM	16	3 250		363		2 887

Nárast dlhodobého majetku v priebehu roka 2008 predstavoval výšku 1 416 tis. Sk. Najväčší vplyv na tento nárast mal nákup 3ks automobilov pre obchodníkov (1 ks na pobočku v Banskej Bystrici a 2 ks na pobočku v Nitre) v celkovej výške 1 028 tis. Sk.

Prehľad oprávok podľa jednotlivých zložiek dlhodobého majetku v členení podľa jednotlivých položiek hlavnej knihy, 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, je uvedený nižšie.

3b) Oprávky k dlhodobému nehmotnému a dlhodobému hmotnému majetku za bežné obdobie.

Majetok (korekcia)	Č.r.	k 31.12.2007	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2008
B.I. Dlhodobý nehmotný majetok súčet r. 02až06)	1	4 453	148	(2 599)		2 002
B.I.1 Zriaďovacie náklady	2	0	0			0
2. Softwer	3	3 897	105	(2 206)		1 796
4. Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	5	531		(393)		138
5. Ostatný NHM (od 10 do 50 tis.)	6	25	43			68
B.II. Dlhodobý hmotný majetok (súčet r.08 až 013)	7	29 646	2 790	(1 769)		30 667
1. Stavby	8	11 774				11 774
2. Sam.HV-stroje, prístroje	9	9 625	1 190	(910)		9 905
3. Sam.HV-dopravné prostriedky	10	1 486	1 200	(315)		2 371
Sam.HV-inventár	11	2 478	15	(57)		2 436
Sam. HV (5-30 tis.)	12	1 033	385	(124)		1 294
Ostatný DHM	13	3 250		(363)		2 887

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 31.12.2008, má poistené v Slovenskej poisťovni Allianz flotilovou zmluvou pre povinné zmluvné poistenie č. 8080074463. Pre prípad poškodenia alebo zničeného vozidla a pre prípad odcudzenia vozidla sú tieto vozidlá poistené havarijným poistením tiež v uvedenej poisťovni.
2. V prípade motorových vozidiel boli uzatvorené aj zmluvy o miliónovom 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 i na centrále v Košiciach.

4) Investície v pridružených spoločnostiach

Položka	31.12.2008	31.12.2007
Investície v pridružených spoločnostiach	30 831	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. Na základe rozhodnutia valného zhromaždenia a vypracovaných znaleckých posudkov bol nehmotný majetok vložený ako nepenažný vklad do spoločnosti STABILITA Servis, s.r.o. DDS zároveň riešila problém primeranosti vlastných zdrojov v zmysle Zákona 650/2004 § 33 o doplnkovom dôchodkovom sporení, po predchádzajúcom súhlase Národnej banky Slovenska.

5) Krátkodobé aktíva

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Zostatok predstavuje stav pokladničnej hotovosti v domácej i cudzej mene, stav finančných prostriedkov na bežných účtoch u depozitára, ktorý pozostáva zo mzdového účtu a prevádzkového účtu k 31.12.2008 a zostatok cenín a frankotypu. Porovnanie je uvedené v tabuľke nižšie:

Položka	stav k 31.12.2008	stav k 31.12.2007
Pokladňa tuzemská	93	115
Ceniny - stravné lístky	232	137
Frankotyp	112	108
Ceniny - nákupné poukážky	407	93
Prevádzkový účet	137	1742
Mzdový účet	2	9
Spolu	983	2 204

6) Pohľadávky voči bankám:

Zostatky na bankových účtoch k 31. 12. 2008

Položka	stav k 31.12.2008	stav k 31.12.2007
KTV A	41 756	33 795
KTV B	14 547	10 010
O/N overnight	2 050	
Spolu	58 353	43 805

K 31.12.2008 mala spoločnosť vedené 2 dvojtýždňové termínované vklady, ktorých celková hodnota bola 56 303 tis. Sk a O/N (overnight) v sume 2 050 tis. Sk.

7) Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom

Položka	stav k 31.12.2008	stav k 31.12.2007
Pohľadávka za správu príspevkového fondu	9 598	11 686
Pohľadávka za správu výplatného fondu	499	226
Iné pohľadávky	55	107
Spolu	10 152	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, od 1.7.2008 už ale 2,25 %, a 2,50 % vo výplatnom fonde z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku, od 1.7.2008 už ale len 2,00 % vo výplatnom fonde. V týchto pohľadávkach nie sú zúčtované poplatky depozitára, ani poplatky za správu cených papierov, tie účtuje depozitár priamo na účty fondov. Na účte iné pohľadávky sú zaúčtované dobropisy voči dodávateľom a vrátené poukážky našich klientov, ktorí neboli v systéme poistenia dlhšie ako 3 mesiace.

8) Štruktúra ostatných aktív k 31. 12. 2008

Položka	stav k 31.12.2008	stav k 31.12.2007
Poskytnuté preddavky tuzemské	124	98
Náklady budúcich období	415	488
Príjmy budúcich období	26	57
Materiál na sklade	130	97
Iné pohľadávky	27	
Pohľadávka voči daňovému úradu	0	32
Spolu	722	772

Poskytnuté preddavky sa týkajú zálohových faktúr na služby, úhrady školného, odbornú literatúru v čiastke 114 tis. Sk, a tiež poskytnutých preddavkov na služobné cesty a na drobný nákup vo výške 10 tis. Sk.

Náklady budúcich období v celkovej čiastke 415 tis. Sk predstavujú zachytenie tej časti výdavkov, ktoré časovo i vecne súvisia s budúcim obdobím. Ide o náklady týkajúce sa úhrad povinného zmluvného poistenia, miliónového poistenia a havarijného poistenia v hodnote 167 tis. Sk, up-grade počítačov a antivírusového programu v hodnote 91 tis. Sk, parkovacích kariet v sume 6 tis. Sk, predplatného novin a časopisov v čiastke 46 tis. Sk, telefonických hovorov obdobia 1/2009 v sume 104 tis. Sk.

Preddavky na daň z príjmu

Spoločnosť na základe vyčíslenej dane za rok 2007 bola povinná v zmysle zákona 595/2003 Z. z. o dani z príjmov § 42 odst. 1 platiť mesačné preddavky na daň. Táto položka predstavovala za obdobie roka 2008 sumu 6 049 tis. Sk.

9) Závazky z obchodného styku

Položka	31.12.2008	31.12.2007
Dodávatelia tuzemskí	3 836	8 515
Spolu	3 836	8 515

Najvýznamnejším dodávateľom je STABILITA Servis, s.r.o., ktorý poskytuje servisné služby a záväzok k 31.12.2008 predstavoval výšku 1 880 tis. Sk. Zostatok predstavuje záväzky za audítorské služby, reklamné služby, prenájom priestorov a telekomunikačné poplatky.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu k 31.12.2008

Položka	31.12.2008	použitie	31.12.2007	použitie
Počiatočný stav k 1. 1. 2008	35		109	
Tvorba sociálneho fondu	238		193	
Použitie-stravné		178		145
Použitie-MDD		3		29
Použitie-ostatné		73		93
Konečný zostatok	19		35	

10) Rezervy a ostatné záväzky

Položka	31.12.2008	31.12.2007
Rezervy	7 270	2 990
Iné záväzky		1 280
Záväzky voči zamestnancom	1 536	3 767
Zúčtovanie s organizáciami soc., zdrav. poistenia	1 116	1 150
Výdavky budúcich období	3	3
Nevyfakturované dodávky	42	0
Príkazné zmluvy	882	694
Sociálny fond	19	35
Spolu	10 868	9 919

Položka rezerv predstavuje rezervy na nevyčerpané dovolenky, rezervy na nevyfakturované dodávky a tiež rezervy na odmeny štatútom spoločnosti. Zúčtovanie s organizáciami nemocenského, zdravotného poistenia predstavuje čiastku 1 116 tis. Sk, záväzky voči zamestnancom 1 536 tis. Sk, zostatok sociálneho fondu je v hodnote 19 tis. Sk.

Príkazné zmluvy sú k 31.12.2008 v hodnote 882 tis. Sk, spoločnosť nimi zabezpečuje úhradu nákladov spojených s vybranými externými spolupracovníkmi, ktorí poskytujú kontaktné údaje o potenciálnych účastníkoch doplnkového dôchodkového sporenia.

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 k 31.12.2008 sumu 24 440 tis. Sk. Následne bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky.

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 %.

Položka	31.12.2008	31.12.2007
Daň z príjmu PO splatná	5 812	4 234
Ostatné priame dane-daň zo závislej činnosti	353	120
Spolu:	6 165	
Zaplatené preddavky na daň	(6 049)	4 354
Výsledná suma dane z príjmu splatnej	116	
Daň z príjmu PO odložená	154	
Závazky vyplývajúce z dane z príjmu(r.11 súvahy)	270	

12) Daň z príjmu splatná a jej výpočet

Položka	31.12.2008	31.12.2007
Hospodársky výsledok pred zdanením	24 440	22 398
reprezentačné	425	315
reklamné predmety nad 500 Sk	110	113
cestovné nad limit	42	35
pokuty a penále, služby daňovo neuznané	296	16
ostatné rezervy daňovo neuznané	5 775	
pohonné hmoty	86	48
nákupné poukážky		935
rezerva na sprostredkovateľov	(425)	425
obchodníci	(93)	
ostatné položky, daňovo neuznané	106	176
rozdiel v účtovných a daňových odpisoch	(175)	1 152
Základ dane	30 587	23 309
sadzba dane podľa § 15 zákona 595/2003	19%	19%
Daň z príjmu PO	5 812	4 429
Ostatné priame dane-daň zo závislej činnosti	353	
Spolu:	6 165	
Zaplatené preddavky na daň k 31. 12. 2007	6 049	195
Daň z príjmu splatná	116	4 234

13) Daň z príjmu odložená a jej výpočet

Položka	31.12.2008
rozdiely medzi odpismi - daňový záväzok	1 327
odpočítateľná rezerva za rok 2007-sprostredkovateľa	(425)
odpočítateľná rezerva za rok 2007-obchodníci	(93)
základ pre výpočet odloženej dane	809
sadzba dane podľa § 15 zákona o dani z príjmu	0
daň z titulu odloženého záväzku	154
daň z titulu odloženého záväzku z predchádzajúceho obdobia	121
doúčtovanie dane	33

14) Základné imanie

Základné imanie spoločnosti k 31.12.2008 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

Spoločníci	Hodnota podielu na ZI	Hodnota podielu na RF
Železnice SR, Bratislava	27 630 000	2 763 000
Lorea Investments Limited	10 862 000	1 086 200
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
Szabo Marek	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. Po schválení ročnej účtovnej závierky za rok 2007 Valné zhromaždenie vyslovilo súhlas s rozdelením výsledku hospodárenia a doplnením rezervného fondu o 10% základného imania a to v čiastke 1 785 tis. Sk v zmysle § 217 Obchodného zákonníka 513/1991.

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 majetku v spoločnosti STABILITA Servis s.r.o., ktorý mal dlhodobý nehmotný majetok prevedený ako nepenažný vklad do spoločnosti k 1.4.2007, ocenený znaleckými posudkami jednotlivých ohodnocovaných zložiek majetku a skutočnou obstarávacou cenou tohto majetku. (viď popis pozn.č. 4).

Priemerný počet zamestnancov

Členenie zamestnancov	31.12.2008	31.12.2007
Generálny riaditeľ, výkonný riaditeľ, investičný riaditeľ	3	3
Strední riadiaci zamestnanci	13	7
Ostatní zamestnanci	34	37
Priemerný počet zamestnancov	50	47

Popis položiek výkazu ziskov a strát

3) Čisté úrokové výnosy

Položka	31.12.2008	31.12.2007
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	2 138	975
Náklady na úroky a obdobné náklady	(87)	(50)
Čisté úrokové výnosy	2 051	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	31.12.2008	31.12.2007
Výnosy z odplát a provízií	132 727	99 751
Náklady na odplaty a provízie	(2 260)	(3 408)
Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	130 467	96 343

Položka výnosy z odplát a provízií predstavuje výnosy za správu fondov, odplatu za odstupné a odplatu za prestup účastníkov sporenia do iných doplnkových dôchodkových spoločností za mesiace január až december 2008. Položka náklady na odplaty a provízie

sa týka poplatkov za správu cenných papierov. Tento účet zahŕňa tiež poplatky platené Národnej banke Slovenska ako subjektu, ktorý má dohľad nad spoločnosťou Stabilita, d.d.s., a.s.

7) Ostatné výnosy

Položka ostatné prevádzkové výnosy predstavuje sumu 346 tis. Sk, zahŕňa výnosy z predaja automobilov

vo výške 94 tis. Sk a rozpustené rezervy, ktoré sa týkajú nevyčerpaných dovoleníek.

Položka	31.12.2008	31.12.2007
Ostatné výnosy	346	1 775

8) Všeobecné administratívne náklady v celkovej čiastke 108 424 tis. Sk

9) Personálne náklady

Personálne náklady v hodnote 46 355 tis. Sk predstavujú náklady na mzdy a dohody, odmeny členov štatutárnych orgánov, odvody sociálneho zabezpečenia, odvody na doplnkové dôchodkové sporenie zamestnancov, náklady na preventívne zdravotné prehliadky

a povinnú tvorbu sociálneho fondu. Tiež je tu zahrnutá suma príspevku na závodné stravovanie za dvanásť mesiacov roka 2008 a náklady na školenie zamestnancov.

Položka	31.12.2008	31.12.2007
Personálne náklady	36 084	25 000
Dohody	152	246
Náklady sociálneho zabezpečenia	7 924	7 177
Náklady na preventívne prehliadky	55	40
Náklady na odstupné a odchodné		1 078
Školenia zamestnancov	238	
Príspevok na závodné stravovanie	608	
Príspevok na DDS	1 044	
Náhrada príjmu pri DPN	12	
Povinná tvorba sociálneho fondu	238	659
Spolu	46 355	34 200

10) Odpisy hmotného a nehmotného majetku

Tvoria celkovú čiastku 2 937 tis. Sk, pričom odpis za hmotný majetok predstavuje sumu 2 789 tis. Sk a odpis nehmotného majetku 148 tis. Sk.

Položka	31.12.2008	31.12.2007
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	2 789	1 090
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku	148	156
Spolu	2 937	1 246

11) Iné náklady

V celkovej sume 59 132 tis. Sk pozostávajú z týchto nákladov, členených podľa jednotlivých činností:

Položka	31.12.2008	31.12.2007
spotreba inf.mat.,tlačív,vizitiek,pások a ton.,rekl.p.	1 711	1 947
spotreba in.mater.,kanc.potrieb,knih,časop.ost.m.	843	
spotreba pohonných hmôt	563	400
spotreba el.energie,plynu,vody,tepla a TÚV,pram.v.	1 062	590
nadlimit PHM	87	
opravy a udržiavanie HIM	482	739
nájom softwaru	17 152	11 248
cestovné	870	619
reprezentačné,rekl. predmety nad 500,pouk.	2 970	317
nájomné	4 661	3 595
služby mat. a nemat. povahy,por.služby	1 504	1 189
Služby pre STABILITA Servis, s.r.o.	3 902	
inzercia,reklama,DPH cez ID	3 244	1 959
poštové služby	3 036	1 966
poplatky za tel. hovory	1 326	709
služby internetové	959	590
služby obchodného zastúpenia,makléri,obchodníci	10 906	5 022
auditorské služby	873	589
školenia zamestnancov		200
služby-softvéry, upratovanie, stravov.služby, fr.bloom.1359	1 929	
náklady na poistenie motorových vozidiel a majetku	279	203
ostatné prevádzkové náklady	327	8 802
kurzové straty	37	
ostatné dane a poplatky, pokuty a penále,poistenie	409	
Spolu	59 132	40 684

13) Daň z príjmu

Štruktúra dane z príjmu vyplývajúca k 31.12.2008

Položka	31.12.2008
Daň z príjmu spoločnosti - splatná daň	5 812
Daň z príjmu spoločnosti - odložená daň	33
Spolu	5 845

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

Položka	31.12.2008
Hospodársky výsledok pred zdanením	24 440
Teoretická daň vypočítaná na základe dane z príjmu	4 644
Náklady pripočítateľné k základu dane	6 841
Náklady odpočítateľné od základu dane	(694)
Základ dane pre výpočet teoretickej dane	30 587
Daň z príjmu	5 812

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	31.12.2008	31.12.2007
Výsledok hospodárenia po zdanení	18 595	17 849
Počet akcií	50 000	50 000
Základný zisk na akciu	0,370	0,360

F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach

Pohľadávky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk
- spoločnosť k 31.12.2008 neposkytla žiadnu pôžičku, záruku a nemá pohľadávky z budúcich úverov.

Poskytnuté zabezpečenia

- spoločnosť nezabezpečila žiadnu nehnuteľnosť, cenové papiere ani ostatné aktíva

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

- spoločnosť k 31.12.2008 nemá žiadne pohľadávky, vyplývajúce z derivátových operácií

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

- spoločnosť nemá k 31.12.2008 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 31.12.2008 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. Výška poplatkov je uvedená v časti A všeobecné informácie. 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) Informácie o spriaznených stranách

V zmysle štandardu IAS 24 patria k spriazneným stranám nasledujúce subjekty:

- predstavenstvo
- dozorná rada
- dcérska spoločnosť

- iné spoločnosti v skupine

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 31.12.2008 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 mesačne STABILITE Servis, s.r.o. všetky 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.

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 a hospodárskej správy, ktorá zabezpečuje materiálo-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. Z tohto dôvodu bola uzatvorená s dcérskou spoločnosťou zmluva o prevode činností a zmluva o sprostredkovaní,

týkajúca sa činností, ktoré budú smerovať k vytipovaniu a nadviazaniu kontaktov a ďalších činností pozostávajúcich zo zaobstarávania príležitostí smerujúcich k uzavretiu účastníckych zmlúv podľa ustanovenia § 57 zákona č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení.

Štruktúra aktív vo vzťahu k spriazneným osobám:

Položka	31.12.2008	31.12.2007
Podiely na základnom imaní v dcérskej spoločnosti (1)	30 831	30 831

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

Primeranosť vlastných zdrojov

Položka	31.12.2008	31.12.2007
Vlastné zdroje doplnkovej dôchodkovej spoločnosti		
Položky vytvárajúce hodnotu vlastných zdrojov	74 074	56 100
splatené základné imanie (§2 odst.2 písm. a)	50 000	50 000
emisné ážio		
rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku po zdanení	6 785	5 000
ostatné kapitálové fondy okrem OR z prepočtu CP	1 225	1 100
Nerozdelený zisk z minulých rokov (§ 2 odst. 2 písm. e)	16 064	
Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov	441	499
Účtovná hodnota vlastných akcií DDS (§2 odst.3 písm.a)		
dlhodobý nehmotný majetok (§ 2 odst. 3 písm. b)	441	499
strata bežného účtovného obdobia (§ 2 odst. 3 písm. c)		
účtovná hodnota vkladu DDS (§ 2 odst. 3 písm. d)		
dobré meno (goodwill), ak je jeho aktívny zostatok (§2od.3e)		
Základné vlastné zdroje	73 633	55 601
Dodatkové vlastné zdroje		
Vlastné zdroje (súčet riadkov Základné VZ a Dodatkové VZ)	73 633	55 601
Hodnota majetku na účely výpočtu primeranosti VZ	5 401 021	4 368 304
Hodnota majetku v príspevkových d.d.f.	5 105 916	4 296 744
Hodnota majetku vo výplatných d.d.f.	295 105	71 560
Prevádzkové náklady DDS za predchádzajúci rok	131 237	92 613
Výška záruky (§ 33 odst. 5 zákona)		
Primeranosť vlastných zdrojov:		
Percentuálny podiel VZ na súčte hodnoty 50 mil. Sk a 0,05 % z hodnoty majetku v d.d.f. prevyšujúcej hodnotu 5 mld. Sk, táto suma sa nezvyšuje, ak dosiahne 500 mil. Sk	146,68	111,20
Percent. podiel vlastných zdrojov na 25 % hodnoty riadku	224,43	240,14
Vlastné zdroje sú primerané	A	A

Spoločnosť je povinná dodržiavať v zmysle zákona 650/2004 Z. z. § 33 primeranosť vlastných zdrojov, pričom vlastné zdroje sú primerané, ak nie sú nižšie ako:

- súčet hodnoty 50 000 000 Sk a 0,05 % z hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch prevyšujúcej 5 000 000 000 Sk, táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 500 000 000 Sk, a
- 25 % všeobecných prevádzkových nákladov doplnkovej dôchodkovej spoločnosti za predchádzajúci kalendárny rok, ak doplnková dôchodková spoločnosť vykonáva doplnkové dôchodkové sporenie menej ako 1 rok, 25 % z hodnoty všeobecných prevádzkových nákladov uvedených v jej obchodno-finančnom pláne

Štruktúra pasív vo vzťahu k spriazneným osobám

Položka	31.12.2008	31.12.2007
Ostatné kapitálové fondy)	1 100	1 100

Súhrn transakcií doplnkovej dôchodkovej spoločnosti voči spriaznenej strane k 31.12.2008:

Položka	31.12.2008	31.12.2007
prenájom softwaru od dcérskej spoločnosti STABILITA Servis	17 152	11 248
sprostredkovateľské služby	2 062	1 858
prenájom ostatných činností	1 840	1 572
Spolu	21 054	14 678

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

Spoločnosť má podstatnú časť finančných nástrojov investovaných v krátkodobých termínovaných vkladoch, ktoré sú splatné do 1 roka. Nákup cenných papierov, zabezpečovacích nástrojov sa realizuje v jednotlivých dôchodkových fondoch. Vzhľadom k vyššie uvedenej skutočnosti a tiež k tomu, že spoločnosť drží všetky svoje finančné prostriedky na bežných účtoch vedených u depozitára, uvedené riziká sú 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:

Menové riziko – t. j. riziko fluktuácie hodnoty finančného nástroja vzhľadom ku zmene výmenných kurzov cudzích mien. Spoločnosť má umiestnené svoje finančné prostriedky v slovenskej mene na bežných účtoch a tiež vkladových 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 fluktuácie budúcich peňažných tokov finančného nástroja vzhľadom ku zmenám v trhových úrokových sadzbách. Zmeny úrokových sadzieb na bežných účtoch a termínovaných

vkladoch by bol z hľadiska objemu peňažných prostriedkov spoločnosti ovplyvnil výsledok hospodárenia k 31.12.2008 iba v malej miere.

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 31.12.2008

Aktíva	0 -1 mes.	1 - 3 mes.	3m - 1rok	1 - 5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené
Obstaranie DHM a NHM						441
Dlhodobý nehmotný majetok						6 161
Dlhodobý hmotný majetok						30 831
Investície v pridružených sp.						
Peniaze a peň. ekvivalenty	232					
Pohľadávky voči bankám	58 353					
Pohľadávky voči klientom		10 152				
Ostatné krátkodobé aktíva		1 473	6 049			
Spolu	58 585	11 625	6 049			37 433

Pasíva spoločnosti a ich likvidná pozícia k 31.12.2008

Pasíva	0-1 mes.	1-3 mes.	m-1 rok	1-5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené
Záväzky z obchodného styku		4 760				
Rezervy a ostatné záväzky			10 297			
Daň z príjmu			5 966			
Upísané základné imanie						50 000
Ostatné kapitálové fondy						1 100
Rezervný fond						6 785
Oceňovacie rozdiely do dc.s.						125
Nerozdelený zisk						16 064
Zisk bežného účtovného ob.						18 595
Spolu		4 760	16 263			92 669

G3) Informácie o následných udalostiach

Od dátumu zostavenia tejto individuálnej účtovnej závierky k 31.12.2008 až do dátumu vypracovania týchto poznámok nedošlo v spoločnosti k takým významným udalostiam, ktoré by mali vplyv na údaje, uvedené v tejto účtovnej závierke.

Spoločnosť zavádza s dátumom od 1.6.2009 v zmysle zákona 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom

sporení § 47 a následne § 87 písmeno i) doplnkovú dôchodkovú jednotku, ktorej zavedenie bude mať za následok zmenu v informačných povinnostiach jednak voči dohľadu a jednak voči účastníkom sporenia a poberateľom dávok.

V Košiciach 27. 02. 2009



Ing. Miloš Krššák
predseda predstavenstva



JUDr. Marián Melichárek
podpredseda predstavenstva



Agáta Bachledová
zodpovedná za zostavenie
účtovnej závierky spoločnosti

