

DDs STABILITA
DOPLNKOVÁ DŮCHODKOVÁ SPOLOČNOST, a.s.

VÝROČNÁ SPRÁVA 2010





Obsah

| | |
|---|----|
| Príhovor predsedu predstavenstva | 3 |
| Základné údaje o spoločnosti | 4 |
| Fondy Doplnkovej dôchodkovej spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s. | 6 |
| Vývoj spoločnosti a informácie o stave, v ktorom sa nachádza | 10 |
| Informácie o predpokladanom budúcom vývoji spoločnosti | 12 |
| Návrh na rozdelenie zisku | 12 |
| Výkaz o finančnej situácii k 31. 12. 2010 (údaje v tabuľke sú v eurách) | 14 |
| Komplexný výkaz ziskov a strát k 31. 12. 2010 (údaje v tabuľke sú v eurách) | 14 |
| Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní k 31. 12. 2010 (údaje v tabuľke sú v eurách) | 15 |
| Výkaz o peňažných tokoch k 31. 12. 2010 (údaje v tabuľke sú v eurách) | 16 |
| Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010 | 17 |
| A) Všeobecné informácie o spoločnosti | 17 |
| B) Doplnkové dôchodkové fondy | 17 |
| C) Použité účtovné zásady a metódy a cieľ zostavenia | 19 |
| D) Doplnujúce informácie | 21 |
| E) Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát | 21 |
| 1) Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku | 21 |
| 2) Dlhodobý nehmotný majetok a oprávky k tomuto majetku za bežné účtovné obdobie | 22 |
| 3) Dlhodobý hmotný majetok a oprávky k tomuto majetku za bežné účtovné obdobie | 22 |
| 4) Investície v pridružených spoločnostiach | 23 |
| Krátkodobé aktíva | 23 |
| 5) Peniaze a peňažné ekvivalenty | 23 |
| 6) Pohľadávky voči bankám | 23 |
| 7) Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom | 23 |
| Štruktúra ostatných aktív | 23 |
| 8) Štruktúra ostatných aktív k 31. 12. 2010 | 23 |
| Vlastný kapitál a záväzky | 24 |
| 9) Záväzky z obchodného styku | 24 |
| 10) Rezervy a ostatné záväzky | 24 |
| 11) Daň z príjmov | 24 |
| 12) Daň z príjmov splatná | 25 |
| 13) Daň z príjmov odložená | 25 |
| 14) Základné imanie | 25 |
| 15) Kapitálové fondy a fondy tvorené zo zisku | 25 |
| 16) Ostatné kapitálové fondy | 25 |
| 17) Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania dcérskej spoločnosti | 25 |
| 18) Nerozdelený zisk | 25 |
| Popis položiek výkazu ziskov a strát | 26 |
| 3) Čisté úrokové výnosy | 26 |
| 6) Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií | 26 |
| 7) Ostatné výnosy | 26 |
| 8) Všeobecné administratívne náklady v celkovej sume 3 893 267 eur | 26 |
| 11) Iné náklady | 27 |
| 13) Daň z príjmov | 28 |
| 15) Zisk na akciu | 28 |
| F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach | 28 |
| G. Ostatné poznámky | 28 |



Príhovor predsedu predstavenstva

**Vážení akcionári,
obchodní partneri a klienti,**



končí sa prvá dekáda nového storočia. Na otázku, „čo priniesol jej posledný rok“, máme viacero príjemných správ, a tak by som sa o ne rád s Vami podelil. Tretí penzijný pilier sporiteľom STABILITY opäť zabil..., to je určite tá najpriaznivejšia správa, ktorá našich klientov zaujíma najviac.

Účty klientov, ktorých úspory sme spravovali v priebehu celého minulého roka vzrástli o viac ako 3,2%, pričom tento výnos predstavuje už čisté zhodnotenie úspor, po odpočítaní všetkých účtovaných poplatkov. Ani tento rok, z hľadiska pohybov na finančných trhoch nebol ešte pokojný, preto nás mimoriadne teší, že dva roky po sebe sme dosiahli jednoznačne najvyššie zhodnotenie na trhu porovnateľných penzijných fondov (zhodnotenie úspor za dva posledné roky predstavuje viac ako 12%). Ak si k tomu bonusu, vo forme nadštandardných výnosov, pripočítate pravidelné mesačné príspevky, ktorými na Vaše dôchodkové účty prispievajú zamestnávateľia, o výhodnosti tohto druhu sporenia niet pochýb.

Teší ma, že v našej rodine klientov môžeme privítať takmer 10 tisíc sporiteľov, ktorí si u nás začali sporiť v priebehu minulého roka a poďakovať im za prejavenu priazeň. Verím, že pre nich budeme tým správnym partnerom, ktorému sa dá dôverovať, na ktorého sa dá spoľahnúť.

Stabilita má za sebou trinásť rok pôsobenia na trhu. Ako druhá najstaršia tak prešla všetkými legislatívnymi zmenami, ktorých za tie roky naozaj nebolo málo.

Aj v minulom roku prišla vláda s návrhmi, ktoré pôvodne zamýšľali zrušiť štátnu podporu tretiemu pilieru. Seriózne analýzy, logická argumentácia i Vaša cenová podpora, vyjadrená hromadnou účasťou v petícii, viedli napokon k prehodnoteniu plánovaných zmien tak, aby toto sporenie, do ktorého je dnes zapojených už takmer 900 tisíc sporiteľov – neprišlo o svoje výhody.

Doplňkové dôchodkové sporenie si zachovalo svoje základné princípy a benefity a ostáva jedinou formou sporenia na dôchodok, ktorá zvýhodňuje príspevky zamestnávateľa. Firmy, rovnako ako zamestnanci z nich nemusia naďalej platiť odvody!

Je mojim úprimným želaním, aby sme pre Vás aj v roku 2011 mali čo najviac rovnako dobrých správ.

Teším sa na príjemnú spoluprácu a ďakujem Vám za doteraz prejavenu dôveru.

Ing. Miloš Krššák

Predseda predstavenstva
a generálny riaditeľ STABILITA, d.d.s., a.s.

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. apríl 2007 |
| IČO | 36 718 556 |
| Registrácia | Obchodný register Okresného súdu Košice I, oddiel Sa, vločka 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 |

**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

Najdôležitejšími udalosťami roka, ktoré ovplyvnili vývoj majetku vo fonde boli pokračujúce problémy Grécka; výbuch sopky na Islande; nevyvrátené obvinenia z podvodov Goldman Sachs; problémy Dubai World pri splácaní istiny; veľké sucho a následné požiare v Rusku; pád ratingov krajín PIIGS; krach 157 bánk v USA (minulý rok 140) a informácia, že okolo 100 zachraňovaných bánk je stále na pokraji bankrotu; vysoké odmeny pre šéfov zachraňovaných bánk vyplatené z peňazí daňových poplatníkov USA ešte pred tým, než boli použité na záchranu; politika Fedu s jeho stratégiou kvantitatívneho uvoľňovania, voľby na Slovensku, voľby a vyčíňanie Orbána v Maďarsku, ekonomické opatrenia v SR, vznik eurovalu, nedôvera Sulíka v euro a príprava Slovenska na plán B - návrat slovenskej koruny, zmeny v systéme DDS a sociálnom systéme v SR. Hlavným motívom však je nekončiaca kríza, ktorá sa z USA rozšírila takmer do celého sveta. Táto kríza neskončila a ani dobre prezentované „optimistické“ správy nič nemenia na tom, že dlhové problémy sa prenášajú do ďalšieho roka. Najsledovanejším menovým párom napriek „úpadku“ USD a problémom eurozóny ostáva EUR / USD. Majetok fondu poklesol v reakcii na vývoj na finančných trhoch, ale aj kvôli výplatám odstupného v júni a auguste.

Údaje o trhovom riziku fondu

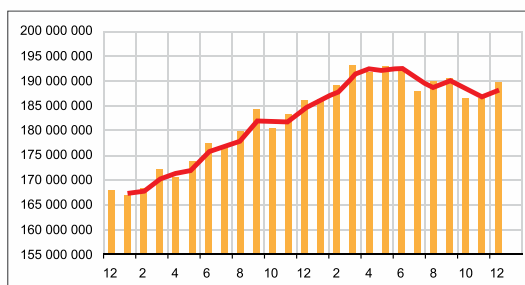
Trhové riziko fondu k 31.12.2010



Údaje o najväčších investíciách fondu

| Názov | Mena | Podiel |
|----------------------|------|--------|
| 1 DBFRN 9/2015 | EUR | 4,29% |
| 2 KTV 6/2011 | EUR | 3,58% |
| 3 MOLHB 4/2017 | EUR | 3,43% |
| 4 EIB 7/2023 | EUR | 3,26% |
| 5 SG 7/2013 | EUR | 3,16% |
| 6 DBG,25 6/2015 | EUR | 3,01% |
| 7 ISTROK10 10/2016 | CHF | 2,68% |
| 8 CSa/2013 | EUR | 2,35% |
| 9 POL GB 2/2014 | EUR | 2,39% |
| 10 GAZPROMBANK6/2013 | USD | 2,12% |
| 11 EIB 3/2016 | RON | 2,18% |
| 12 ŠD 174 3/2012 | EUR | 1,98% |
| 13 GAZPRU 2/2018 | EUR | 1,78% |
| 14 ZSR 6/2014 | EUR | 1,73% |
| 15 CEBFRN 4/2014 | USD | 1,65% |

**Vývoj čistej hodnoty majetku v roku
2008 - 2010 (v €)**

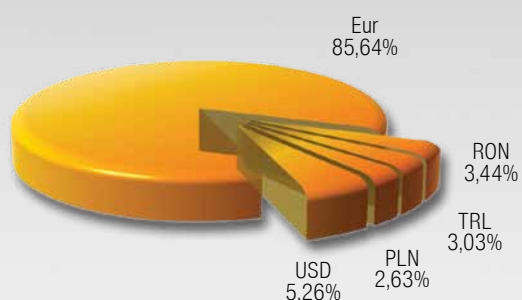


Čistá hodnota majetku fondu

| | |
|-------------|-------------------|
| Hodnota NAV | 189 738 568 EUR |
| | 5 716 064 090 SKK |

Údaje o menovom riziku fondu

Podiel mien na majetku fondu k 31.12.2010



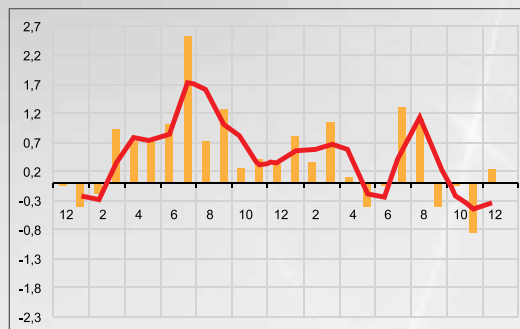
Prehľad podielu nezabezpečených mien

| | | | | |
|---------|-------|---------|-------|--------|
| EUR/TRL | 3,03% | EUR/USD | 3,59% | Spolu |
| EUR/RON | 3,44% | EUR/PLN | 2,63% | 12,69% |

Údaje o geografickom riziku fondu

| | | | |
|-----------------|--------------|----------------|-----------------|
| Ar. emiráty | 0,52 % | Írsko | 3,05 % |
| Austrália | 0,92 % | Taliansko | 3,53 % |
| Brazília | 0,74 % | Luxembursko | 4,56 % |
| Belgicko | 1,45 % | EIB, IBRD | 5,63 % |
| Chorvátsko | 1,23 % | Holandsko | 10,14 % |
| Česko | 15,07 % | Poľsko | 5,51 % |
| Čierna Hora | 0,26 % | Rakúsko | 1,58 % |
| Dánsko | 0,00 % | Rumunsko | 0,95 % |
| Fínsko | 1,09 % | Španielsko | 4,41 % |
| Francúzsko | 4,30 % | Slovensko | 14,70 % |
| Grécko | 0,63 % | Švédsko | 1,48 % |
| Kajman. ostrovy | 1,04 % | Švajčiarsko | 2,21 % |
| Nemecko | 8,88 % | USA | 1,39 % |
| Maďarsko | 4,10 % | Veľká Británia | 0,64 % |
| | Spolu | | 100,00 % |

Vývoj výnosov v % netto v roku 2008 - 2010



Upozornenie: Údaje o výnosoch fondu uvedené v grafe sa môžu v dôsledku rôznej výšky a frekvencie príspevkov odlišovať od zhodnotenia finančných prostriedkov na osobnom účte účastníka alebo poberateľa dávky.

Modifikovaná durácia fondu

| | |
|----------------------|-------|
| Durácia | 4,062 |
| Modifikovaná durácia | 3,864 |

Aktuálna hodnota DDJ

| | |
|------------------------|----------|
| Aktuálna hodnota DDJ | 0,036330 |
| Počiatková hodnota DDJ | 0,033194 |

V zmysle § 87i zákona 650/2004 uvádzame počiatkovú hodnotu DDJ ku dnu začatia vytvárania fondu (1.4.2007). STABILITA, d.d.s., a.s. začala v zmysle štatútu s evidenciou DDJ od 1.6.2009.

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

Najdôležitejšími udalosťami roka, ktoré ovplyvnili vývoj majetku vo fonde boli pokračujúce problémy Grécka; výbuch sopky na Islande; nevyvrátené obvinenia z podvodov Goldman Sachs; problémy Dubai World pri splácaní istiny; veľké sucho a následné požiare v Rusku; pád ratingov krajín PIIGS; krach 157 bánk v USA (minulý rok 140) a informácia, že okolo 100 zachraňovaných bánk je stále na pokraji bankrotu; vysoké odmeny pre šéfov zachraňovaných bánk vyplatené z peňazí daňových poplatníkov USA ešte pred tým, než boli použité na záchranu; politika Fedu s jeho stratégiou kvantitatívneho uvoľňovania, voľby na Slovensku, voľby a vyčítanie Orbána v Maďarsku, ekonomické opatrenia v SR, vznik eurovalu, nedôvera Sulíka v euro a príprava Slovenska na plán B - návrat slovenskej koruny, zmeny v systéme DDS a sociálnom systéme v SR. Hlavným motívom však je nekončiaca kríza, ktorá sa z USA rozšírila takmer do celého sveta. Táto kríza neskončila a ani dobre prezentované „optimistické“ správy nič nemenia na tom, že dlhové problémy sa prenášajú do ďalšieho roka. Najsledovanejším menovým párom napriek „úpadku“ USD a problémom eurozóny ostáva EUR / USD.

Trhové riziko fondu k 31.12.2010

Dlhopisy
70,72%

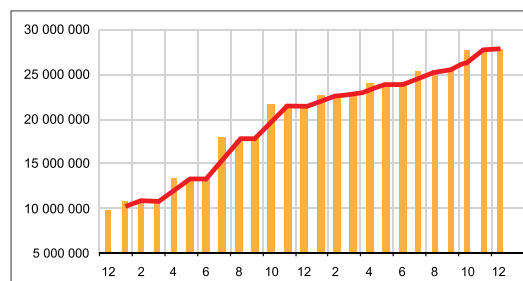


Peňažné investície
29,28%

Údaje o najväčších investíciách fondu

| Názov | Mena | Podiel |
|------------------------|------|--------|
| 1 NOVALJ 7/2012 | EUR | 9,95% |
| 2 ELEKSK 6/2011 | EUR | 7,51% |
| 3 KBC FRN 7/2013 | EUR | 7,24% |
| 4 ERSTBK VAR 11/2013 | EUR | 7,08% |
| 5 KTV 9/2011 2,30% | EUR | 6,86% |
| 6 KTV 3/2011 4,00% | EUR | 5,77% |
| 7 VW 9/2012 | EUR | 3,92% |
| 8 HZL VUB 4/2013 | EUR | 3,90% |
| 9 CEZCO 10/20 12 | EUR | 3,83% |
| 10 RENAUL 11/2010 | EUR | 3,65% |
| 11 HZL VUB FRN 11/2011 | EUR | 3,55% |
| 12 GE FRN 9/2011 | EUR | 3,56% |
| 13 TTIM FRN 5/2014 | EUR | 3,51% |
| 14 PSS 10/2012 | EUR | 3,22% |
| 15 VATFALLL 12/2013 | EUR | 2,34% |

Vývoj čistej hodnoty majetku v roku 2008 - 2010 (v €)



Čistá hodnota majetku fondu

| | |
|-------------|-----------------|
| Hodnota NAV | 27 878 810 EUR |
| | 839 877 023 SKK |

Podiel mien na majetku fondu k 31.12.2010



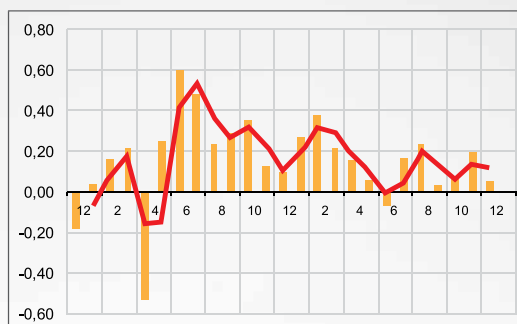
Prehľad podielu nezabezpečených mien

| | |
|--|-------|
| | Spolu |
| | 0,00% |

Údaje o geografickom riziku fondu

| | |
|------------|----------|
| Belgicko | 0,00 % |
| Česko | 14,15 % |
| Francúzsko | 4,37 % |
| Holandsko | 18,64 % |
| Írsko | 1,88 % |
| Maďarsko | 1,12 % |
| Rakúsko | 7,07 % |
| Slovensko | 31,45 % |
| Slovinsko | 9,93 % |
| Švédsko | 4,32 % |
| Taliansko | 3,50 % |
| USA | 3,56 % |
| Spolu | 100,00 % |

Vývoj výnosov v % netto v roku 2008 - 2010



Upozornenie: Údaje o výnosoch fondu uvedené v grafe sa môžu v dôsledku rôznej výšky a frekvencie príspevkov odlišovať od zhodnotenia finančných prostriedkov na osobnom účte účastníka alebo poberateľa dávky.

Modifikovaná durácia fondu

| | |
|----------------------|-------|
| Durácia | 0,901 |
| Modifikovaná durácia | 0,867 |

Aktuálna hodnota DDJ

| | |
|------------------------|----------|
| Hodnota DDJ | 0,035695 |
| Počiatočná hodnota DDJ | 0,033194 |

V zmysle § 87i zákona 650/2004 uvádzame počiatočnú hodnotu DDJ ku dnu začatia vytvárania fondu (1.4.2007). STABILITA, d.d.s., a.s. začala v zmysle štatútu s evidenciou DDJ od 1.6.2009.

Vývoj spoločnosti a informácie o stave, v ktorom sa nachádza

K 31.12.2010 mala STABILITA, d.d.s., a.s., od začiatku svojho pôsobenia na trhu, uzatvorených spolu 173 553 účastníckych zmlúv. Počas samotného roka 2010 uzatvorilo účastnícke zmluvy 9774 sporiteľov. Plánovaný počet uzatvorených zmlúv bol prekročený o 5 774, čo predstavuje plnenie obchodného plánu na 244%. Na výraznom prekročení plánovaných ukazovateľov sa čiastočne prejavila skutočnosť, že prevažná väčšina sporiteľov, ktorí už splnili podmienky pre priznanie niektorého z doplnkových dôchodkov alebo iného druhu dávky, si po uplatnení svojho nároku opakovane uzatvorili nové zmluvy. Na dosiahnutých výsledkoch sa tiež významne podieľali aj sporitelia, ktorí si nielen uzatvorili nové zmluvy, ale súčasne aj previedli svoje doterajšie úspory z iných DDS do STABILITA, d.d.s., a.s.. Významnú motivačnú úlohu v týchto prípadoch zohrali výsledky spoločnosti dosiahnuté v roku 2009, predovšetkým však nadštandardné zhodnotenie úspor vo výške 8,6% a tiež významná marketingová podpora.

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



Predpokladom úspešného plnenia plánu naďalej ostáva aktívna práca so zamestnávateľskými subjektami a orientácia na uzatváranie nových zamestnávateľských zmlúv. V prípade doplnkového dôchodkového sporenia totiž práve príspevok zamestnávateľa predstavuje dlhodobo najlukratívnejší benefit celého produktu a je výrazne motivujúcim prvkom v procese rozhodovania koncového klienta o samotnom uzatvorení zmluvy. Možno predpokladať, že význam tohto faktora v roku 2011 ešte výraznejšie vzrastie, nakoľko ďalší z rozhodujúcich benefitov – daňové zvýhodnenie príspevkov účastníka doplnkového dôchodkového sporenia, bolo novelou príslušných legislatívnych noriem už zrušené. Preto nás mimoriadne teší, že aj v situácii, kedy po celosvetovej hospodárskej a finančnej kríze dochádzalo len k veľmi pozvoľnému oživeniu ekonomiky – dokázala spoločnosť udržať záujem už „zazmluvnených“ zamestnávateľských subjektov a získať do systému ďalších. V uplynulom roku bolo uzatvorených **151** nových zamestnávateľských zmlúv a ich celkový počet vzrástol na **4 313**.

V priebehu roka 2010 došlo aj k miernemu zvýšeniu zamestnávateľského príspevku a jeho priemerná výška predstavuje **15,66** eur. Priemerný príspevok účastníka je o niečo nižší a dosahuje výšku **11,16** eur.

Priemerný vek účastníkov sporenia je **45,2** roka.

| 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 |
| k 31.12.2009 | 4 162 * | 163 779 |
| k 31.12.2010 | 4 313 * | 173 553 |

- 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.

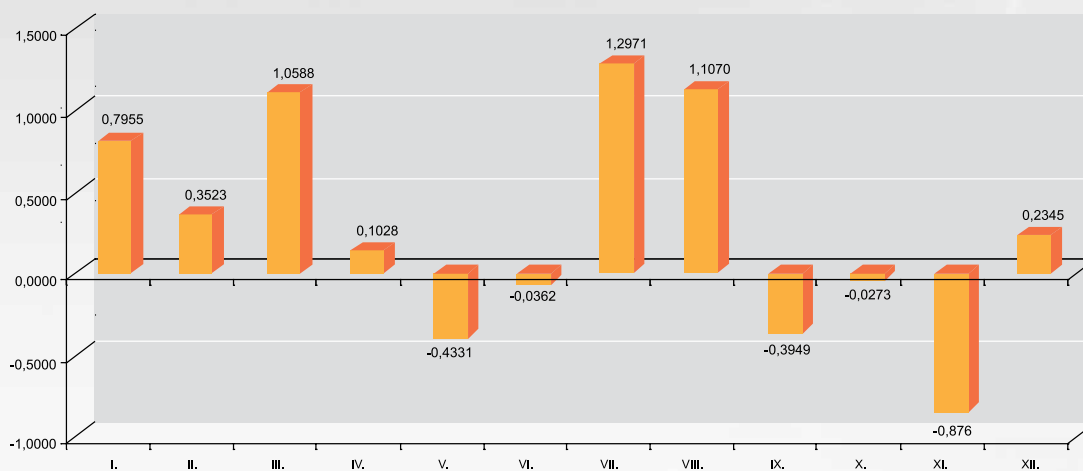
Za mimoriadne pozitívnu v uplynulom roku hodnotíme predovšetkým skutočnosť, že sa spoločnosti podarilo naviazať na mimoriadne výsledky, dosiahnuté v roku 2009. Výnosy z investovania, dosiahnuté pre-

dovšetkým v príspevkovom fonde, už druhý rok po sebe niekoľkonásobne prevyšovali zhodnotenia konkurenčných dôchodkových fondov s porovnateľnou investičnou stratégiou.

Zhodnotenie príspevkov účastníkov

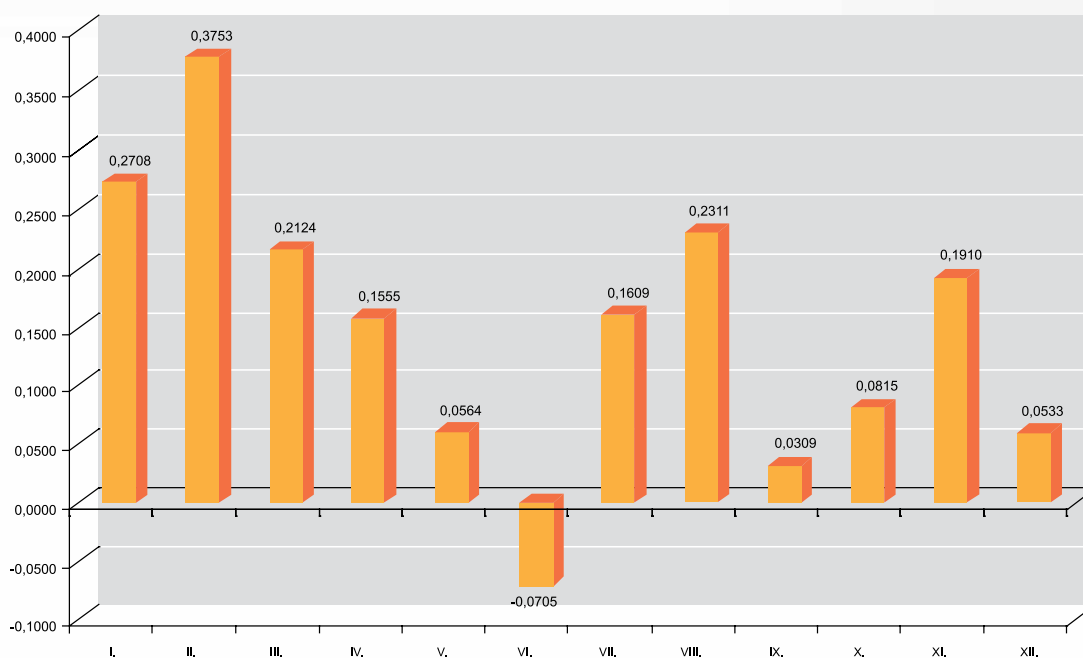
| rok | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
|----------|-------|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|-------|------|------|
| p.a. (%) | 11,76 | 14,11 | 9,46 | 6,03 | 7,71 | 5,55 | 2,57 | 1,19 | 0,94 | 1,07 | -2,31 | 8,62 | 3,21 |

Zhodnotenie príspevkov v Stabilita príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.



Zhodnotenie majetku v „Stabilita príspevkovom d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.“, bolo v období od 1.1.2010 do 31.12.2010 **3,2102%**.

Zhodnotenie príspevkov v Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.



Zhodnotenie majetku v „Stabilita výplatnom d.d.f., STABILITA, d.d.s.“, a.s. bolo v období od 1.1.2010 do 31.12.2010 **1,7618%**.

Kľúčové ukazovatele spoločnosti podľa Medzinárodných účtovných štandardov

| Položka | Rok 2007 | Rok 2008 | Rok 2009 | Rok 2010 |
|---------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Celkové dosiahnuté výnosy | 3 402 412 | 4 410 300 | 4 320 329 | 5 912 138 |
| Zisk po zaťažení daňou z príjmu | 592 478 | 617 232 | 718 285 | 1 571 043 |
| Rentabilita vlastného kapitálu | 24,10% | 20,07% | 18,96% | 29,63% |
| Rentabilita aktív | 18,43% | 17,27% | 16,68% | 25,91% |
| EBITA | 791 473 | 907 473 | 1 005 297 | 2 067 003 |

Informácie o predpokladanom budúcom vývoji spoločnosti

STABILITA, d.d.s., a. s. v roku 2011 očakáva stabilný vývoj v hospodárení spoločnosti. Z pohľadu výnosov doplnková dôchodková spoločnosť predpokladá ich celkový objem za rok 2011 v čiastke 4 811 699 eur, náklady sa odhadujú na úrovni 4 544 020 eur, očakávaný zisk pred zdanením v hodnote 267 679 eur. Predpoklad nárastu nových účastníkov je 3 500, pričom nárast je ešte stále ovplyvňovaný neukončenou

celosvetovou hospodárskou krízou, ktorá má dopad aj na nezamestnanosť na Slovensku.

V III. štvrtroku 2011 spoločnosť predpokladá otvorenie ďalšieho doplnkového dôchodkového fondu pre účastníkov, ktorí uprednostňujú dynamickú rastovú investičnú stratégiu, cieľom ktorej bude dosiahnuť čo najvyšší výnos v dlhodobom horizonte.

Návrh na rozdelenie zisku

Návrh na rozdelenie zisku spoločnosti STABILITA, d.d.s., a. s. za rok 2010

| Položka | Hodnota v eur |
|---|---------------|
| Výsledok hospodárenia za rok 2010 | 1 571 042,84 |
| Rozdelenie: | |
| Prídel do zákonného rezervného fondu | 0,00 |
| prídel do sociálneho fondu (vo výške 1,5% zo zisku) | 23 566,00 |
| Výplata tantiém, dividend | 1 547 476,84 |
| Prevod na nerozdelaný zisk minulých rokov | 0,00 |

Udalosti osobitného významu

Po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa, až do dátumu vyhotovenia tejto výročnej správy spoločnosť zasielala výpisy z osobných účtov účastníkom sporenia a poberateľom dávok. Klienti boli informovaní o možnosti využitia služby elektronického zasielania výpisu a prístupu na STABILITA portál. Tým sme našim účastníkom sporenia a poberateľom dávok umožnili bezplatný a neobmedzený prístup na svoj osobný účet prostredníctvom webovej stránky.

Údaje o organizačnej zložke v zahraničí

Spoločnosť nemá účtovnú jednotku evidovanú v zahraničí.

**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 2010, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska únia a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť stanovisko na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme vykonali 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 úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné na zostavenie účtovnej závierky účtovnej jednotky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia stanoviska k účinnosti interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód ako aj primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre naše audítorské stanovisko.

Stanovisko

Podľa nášho stanoviska, účtovná závierka poskytuje vo všetkých významných súvislostiach pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s. k 31. decembru 2010 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska únia.

Bratislava, 18. februára 2011

MANDAT AUDIT, s.r.o.
Námestie SNP 15, 811 01 Bratislava
Licencia SKAU č. 278

Ing. Martin Šiagi
Zodpovedný audítor
Dekrét SKAU č. 871



Individuálna účtovná závierka za obdobie od 1.1.2010 do 31.12.2010

Doplnkovej dôchodkovej spoločnosti
STABILITA, d. d. s., a. s., zostavená podľa
Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva prijatých
orgánmi Európskej únie

Výkaz o finančnej situácii k 31.12.2010 (údaje v tabuľke sú v eurách)

| Položka | Číslo pozn. | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|---|-------------|------------------|------------------|
| AKTÍVA | x | x | x |
| Dlhodobé aktíva | x | x | x |
| Obstaranie dlhodobého HM a NHM majetku | (1) | 0 | 0 |
| Dlhodobý nehmotný majetok | (2) | 106 383 | 6 869 |
| Dlhodobý hmotný majetok | (3) | 101 128 | 146 132 |
| Investície v pridružených spoločnostiach | (4) | 1 023 406 | 1 023 406 |
| Pohľadávky z odloženej dane z príjmu | (4a) | 31 378 | 22 933 |
| Krátkodobé aktíva | x | | x |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty | (5) | 26 459 | 25 091 |
| Pohľadávky voči bankám | (6) | 4 368 883 | 2 663 261 |
| Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom | (7) | 377 615 | 389 803 |
| Ostatné krátkodobé aktíva | (8) | 27 699 | 27 486 |
| Aktíva spolu | | 6 062 951 | 4 304 981 |
| VLASTNÝ KAPITÁL A ZÁVÄZKY | x | x | x |
| Krátkodobé záväzky | x | 538 388 | 488 621 |
| Záväzky z obchodného styku | (9) | 100 912 | 104 785 |
| Rezervy a ostatné záväzky | (10) | 437 476 | 383 836 |
| Záväzky vyplývajúce z dane z príjmu | (11) | 222 636 | 28 215 |
| daň z príjmu splatná | (12) | 222 636 | 28 215 |
| daň z príjmu odložená | (13) | 0 | 0 |
| Vlastné imanie spolu: | | 5 301 927 | 3 788 145 |
| Upísané základné imanie | (14) | 1 660 000 | 1 660 000 |
| Rezervný fond | (15) | 332 000 | 286 636 |
| Ostatné kapitálové fondy | (16) | 36 513 | 36 513 |
| Oceňovacie rozdiely z vkladov do ZI dcérskej spol. | (17) | 4 148 | 4 148 |
| Nerozdelený zisk | (18) | 1 698 223 | 1 082 563 |
| Zisk v schvaľovacom konaní | (19) | | |
| Zisk/strata bežného účtovného obdobia po zdanení | (20) | 1 571 043 | 718 285 |
| Záväzky a vlastné imanie spolu | | 6 062 951 | 4 304 981 |

Komplexný výkaz ziskov a strát k 31.12.2010 (údaje v tabuľke sú v eurách)

| Položka | Pozn. | Rok končiaci 31.12.2010 | Rok končiaci 31.12.2009 |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Výnosy z úrokov o obdobné výnosy | (1) | 17 984 | 14 036 |
| Náklady na úroky a obdobné náklady | (2) | (2 442) | (2 516) |
| Čisté úrokové výnosy | (3) | 15 542 | 11 520 |
| Výnosy z odplát a provízií | (4) | 5 892 087 | 4 299 547 |
| Náklady na odplaty a provízie | (5) | (66 917) | (67 396) |
| Čistý zisk (strata) z odplát a provízií | (6) | 5 825 170 | 4 232 151 |
| Ostatné výnosy | (7) | 2 067 | 6 745 |
| Všeobecné administratívne náklady | (8) | (3 893 267) | (3 371 514) |
| v tom: | | | |
| Personálne náklady | (9) | (1 740 428) | (1 507 086) |
| Odpisy hmotného a nehmotného majetku | (10) | (109 046) | (98 360) |
| Iné náklady | (11) | (2 043 793) | (1 766 068) |
| Zisk (strata) pred zdanením | (12) | 1 949 512 | 878 903 |
| Daň z príjmu | (13) | (378 469) | (160 618) |
| Zisk po zdanení | (14) | 1 571 043 | 718 285 |
| Základný zisk na akciu | (15) | 31,42 | 14,37 |

Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní k 31.12. 2010 (údaje v tabuľke sú v eurách)

| Ozn. | Položky | 31.12.2009 | Zmena | 31.12.2010 |
|------|---|------------|-----------|------------|
| a | b | 3 | 4 | 5 |
| 1. | Základné imanie | 1 660 000 | | 1 660 000 |
| a) | upísané základné imanie | 1 660 000 | | 1 660 000 |
| 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 | 36 513 | | 36 513 |
| a) | prevod do základného imania (x) | | | |
| b) | rozdelenie akcionárom (x) | | | |
| c) | pohyb podielových listov (x) | | | |
| 5. | Rezervné fondy | 286 636 | 45 364 | 332 000 |
| a) | povinný prídel | 286 636 | | 332 000 |
| b) | iné zvýšenie | | | |
| 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 | 4 148 | | 4 148 |
| 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 | 1 082 563 | 615 660 | 1 698 223 |
| 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 jednotke | | | |
| 13. | Neuhradená strata (x) | | | |
| a) | prevod na zníženie základného imania (x) | | | |
| 14. | Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia (x) | 718 285 | 852 758 | 1 571 043 |
| 15. | Vlastné imanie (súčet riadkov 1 až 14) | 3 788 145 | 1 513 782 | 5 301 927 |

Výkaz o peňažných tokoch k 31.12.2010 (údaje v tabuľke sú v eurách)

| Názov položky | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|---|------------------|------------------|
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti: | | |
| Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-) | 1 949 512 | 878 903 |
| Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti | 93 081 | 80 907 |
| Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku | 109 046 | 98 360 |
| Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-) | | (3 417) |
| Úroky účtované do výnosov (-) | (17 984) | (14 036) |
| Úroky účtované do nákladov (+) | 0 | 0 |
| Zisk z predaja dlhodobého majetku | 2 019 | 0 |
| Kurzové rozdiely | | |
| Ostatné položky nepeňažného charakteru | 0 | 0 |
| Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti | (165 592) | (79 958) |
| Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+) | 14 159 | (52 823) |
| Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-) | (149 822) | (27 135) |
| Zmena stavu zásob (+/-) | (1 611) | |
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-) | (167 992) | (127 399) |
| Prijaté úroky (+) | 17 984 | 14 036 |
| Platené úroky (-) | | |
| Výdavky na daň z príjmov (+/-) | (185 976) | (141 435) |
| Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti | | |
| Peňažné toky z investičnej činnosti | (2 019) | (33 724) |
| Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku (-) | 0 | (32 224) |
| Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku | (2 019) | (1 500) |
| Čisté peňažné toky z investičnej činnosti | | |
| Peňažné toky z finančnej činnosti | | |
| Príjmy a výdavky spojené s úvermi | 0 | 0 |
| Čisté peňažné toky spolu: | 1 706 990 | 718 729 |
| Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-) | 1 706 990 | 718 729 |
| Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia | 2 688 352 | 1 969 623 |
| Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia | 4 395 342 | 2 688 352 |

Výkaz peňažných tokov je vypracovaný nepriamou metódou.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1.1.2010 do 31.12.2010

A) Všeobecné informácie o spoločnosti

Doplňková dôchodková spoločnosť STABILITA, d. d. s., a. s., bola založená zakladateľskou 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 Bačikova 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 Bačikova 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.

STABILITA, d.d.s., a. s. má majetkovú účasť v dcérskej spoločnosti STABILITA Servis, s. r. o., ktorej je 100% -tným vlastníkom. Zároveň nie je spoločníkom v žiadnej inej obchodnej spoločnosti.

B) Doplnkové dôchodkové fondy

| Názov doplnkového dôchodkového fondu | Čistá hodnota majetku |
|--|-----------------------|
| Stabilita príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. | 189 738 568 |
| Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. | 27 878 810 |

Spoločnosť k 31. decembru 2010 spravuje 2 doplnkové dôchodkové fondy, jeden príspevkový doplnkový dôchodkový fond (ďalej len príspevkový d.d.f.), a jeden výplatný doplnkový dôchodkový fond (ďalej len výplatný d. d.f.) Hodnota spravovaného majetku je uvedená v tabuľke.

Príspevkový d.d.f. 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 d. d. f.). 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 EUR alebo v prevažnej miere zabezpečených voči menovému riziku a v súlade so Štatútom 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% hodnoty majetku v príspevkovom d.d.f.. Ďalšie obmedzenia a podrobnosti v investičnej stratégii vyplývajú z príslušných právnych predpisov a štatútov. 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.

Dňa 10. 3. 2009 došlo k zmene štatútu v súvislosti so zavedením doplnkovej dôchodkovej jednotky v zmysle zákona 650/2004 Z.z. § 87 písmeno i). Štatút bol schválený Valným zhromaždením dňa 10. 3. 2009, v súlade s rozhodnutím NBS dňa 5. 3. 2009 č. OPK-2864-1/2009. Spoločnosť zaviedla doplnkovú dôchodkovú

jednotku od 1. 6. 2009, hodnotiacim obdobím sa stal jeden kalendárny deň.

Dňa 26. 1. 2010 došlo k zmene štatútu v súvislosti s novelou zákona 650/2004 Z.z., ktorá sa týkala najmä zabezpečenia odbornej starostlivosti zamestnancov, zavedenia limitu pre výšku poplatkov za správu fondov, zavedenia odplaty za zhodnotenie majetku vo fondoch, zmeny odplaty za prestup účastníka do inej DDS a zmeny odplaty za odstúpné. Štatút bol schválený Valným zhromaždením zo dňa 26. 1. 2010 a bol podpísaný členmi predstavenstva v súlade s rozhodnutím NBS zo dňa 24. 2. 2010 č. OPK 1473-1-2010.

Dňa 11. 5. 2010 došlo k zmene štatútu v súvislosti s investovaním a hodnotením rizika spojeného s investovaním v d.d.f. Štatút bol schválený riadnym Valným zhromaždením v súlade s rozhodnutím NBS zo dňa 6. 5. 2010 č. OPK 5080-1-2010.

Všetky zmeny štatútov boli zverejnené na internetovej stránke spoločnosti uverejnením úplného znenia štatútov s upozornením, že došlo k zmenám.

Výplatný d.d.f. 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, termínovaných vkladov a iných nástrojov s vopred stanoveným úrokom. Ďalšie obmedzenia a podrobnosti v investičnej stratégii vyplývajú z príslušných právnych pred-

pisov 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 predstavovala 2,00 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo výplatnom d.d.f., z pôvodných 2,5%.

Dňa 10. 3. 2009 došlo k zmene štatútu v súvislosti so zavedením doplnkovej dôchodkovej jednotky v zmysle zákona 650/2004 Z.z. § 87 písmeno i). Tento štatút bol schválený Valným zhromaždením dňa 10. 3. 2009, v súlade s rozhodnutím NBS zo dňa 4. 3. 2009 č. OPK-2862-1/2009.

Dňa 26. 1. 2010 došlo k zmene štatútu v súvislosti s novelou Zákona 650/2004 Z.z. ktorá sa týkala zavedenia limitu pre výšku poplatkov za správu fondov a zavedenia odplaty za zhodnotenie majetku vo fondoch. Štatút bol schválený Valným zhromaždením zo dňa 26. 1. 2010 a bol podpísaný členmi predstavenstva v súlade s rozhodnutím NBS zo dňa 24. 2. 2010 č. OPK 1474-1-2010.

Posledná zmena štatútu tohto fondu bola dňa 11. 5. 2010 v súvislosti s investovaním a hodnotením rizika spojeného s investovaním v d.d.f. Štatút bol schválený riadnym Valným zhromaždením v súlade s rozhodnutím NBS zo dňa 6. 5. 2010 č. OPK 5081-1-2010.

Všetky zmeny štatútov boli zverejnené na internetovej stránke spoločnosti uverejnením úplného znenia štatútov s upozornením, že došlo k zmenám.

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. Ročná účtovná závierka v doplnkových dôchodkových fondoch musí byť overená auditorom. Depozitárom doplnkových dôchodkových fondov je Slovenská sporiteľňa, a. s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO 00 151 653, zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I., oddiel Sa, vložka číslo 601//B (ďalej len depozitár). Spoločnosť 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. 2010

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

Členovia dozornej rady k 31. 12. 2009

| | |
|---------------------------------|-------------|
| Ing. Ján Žačko | predseda |
| Ing. Rudolf Pecar | podpredseda |
| JUDr. Magdaléna Martincová | členka |
| JUDr. Alena Vyskočilová | členka |
| RNDr. Miroslav Kíralvarga, 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 na svojom zasadnutí dňa 11. 5. 2010 schválilo účtovnú závierku za predchádzajúce obdobie.

Zverejnenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Individuálna účtovná závierka spoločnosti k 31. 12. 2009 spolu s výročnou správou a správou audítora o overení účtovnej závierky k 31. decembru 2009 bola uložená do Zbierky listín Obchodného registra dňa 25. 5. 2010.

C) Použité účtovné zásady a metódy

Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2010 bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Standards, ďalej len IFRS), v nadväznosti na nariadenia Európskeho parlamentu a Rady európskeho spoločenstva 1606/2002 o uplatňovaní IFRS.

Táto účtovná závierka bola vypracovaná s ohľadom na časové rozlíšenie, jednotlivé účtovné prípady sú rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo i vecne súvisia, a za predpokladu, že spoločnosť bude naďalej pokračovať vo svojej činnosti. Povinnosť zostavovať individuálnu účtovnú závierku vyplýva spoločnosti zo zákona o účtovníctve 431/2002 Z.z., § 17a).

Prezentácia spoločnosti

Spoločnosť zostavila individuálnu účtovnú závierku za 12 mesiacov roka 2010, pričom zohľadnila porovnateľné údaje roka 2009. V priebehu roka 2010 spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy s účinnosťou od 1. januára 2010 do 31. decembra 2010. Sú to nasledovné štandardy a interpretácie:

- Nariadenie komisie (ES) č. 243/2010 z 23. marca 2010, ktorým sa mení a dopĺňa nariadenie č. 1126/2008, ktorým sa v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady č. 1606/2002 prijímajú určité medzinárodné účtovné štandardy, pokiaľ ide o vylepšenia medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFSR)
- Nariadenie komisie (ES) č. 244/2010 z 23. marca 2010, ktorým sa mení a dopĺňa nariadenie č. 1126/2008, ktorým sa v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady č. 1606/2002 prijímajú určité medzinárodné účtovné štandardy, pokiaľ ide o medzinárodný štandard finančného výkazníctva (IFRS 2)
- Nariadenie komisie č. 550/2010 z 23. júna 2010, ktorým sa mení a dopĺňa nariadenie č. 1126/2008, ktorým sa v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady č. 1606/2002 prijímajú určité medzinárodné účtovné štandardy, pokiaľ ide o Medzinárodný štandard finančného výkazníctva (IFRS 1)
- Nariadenie komisie č. 574/2010 z 30. júna 2010, ktorým sa mení a dopĺňa nariadenie č. 1126/2008, ktorým sa v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady č. 1606/2002 prijímajú určité medzinárodné a účtovné štandardy, pokiaľ ide o Medzinárodný štandard finančného výkazníctva (IFRS 1) a (IFRS 7).
- Nariadenie komisie č. 632/2010 z 19. júla 2010, ktorým sa prijímajú určité medzinárodné účtovné štandardy pokiaľ ide o účtovný štandard IAS 24 a IAS 8
- Nariadenie komisie č. 633/2010 z 19. júla 2010, ktorým sa prijímajú určité účtovné štandardy, pokiaľ ide o interpretáciu 14 výboru pre medzinárodné finančné výkazníctvo
- Nariadenie komisie č. 662/2010 z 23. júla 2010, ktorým sa prijímajú určité medzinárodné účtovné štandardy pre interpretáciu IFRS 1

Nové štandardy, prijaté začiatkom roka 2011:

- Nariadenie komisie 149/2011 z 18. februára 2011, ktorým sa prijímajú medzinárodné účtovné štandardy finančného výkazníctva pokiaľ ide o vylepšenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva.

Uvedené štandardy nemali významný vplyv na výsledok hospodárenia ani na vlastné imanie spoločnosti.

Nové a novelizované štandardy a interpretácie platné od roku 2009:

- IFRS 2 Úhrady viazané na akcie – Rozhodné podmienky a zrušenie účasti na akciovom pláne (novela)
- IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie (novela)
- IFRS 8 Prevádzkové segmenty
- IAS 1 Zostavovanie a zverejňovanie účtovnej závierky (revidovaný)
- IAS 23 Náklady súvisiace s úvermi a pôžičkami (revidovaný)
- IAS 27 Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka – náklady na investície do dcérskeho, spoločne kontrolovaného alebo pridruženého podniku (novela)
- IAS 32 Finančné nástroje: vykazovanie a IAS 1 Zostavovanie a zverejňovanie účtovnej závierky – Finančné nástroje s predajnou opciou a záväzky z dôvodu likvidácie (novela)
- IFRIC 9 Prehodnotenie vložených derivátov a IAS 39 Finančné nástroje: účtovanie a oceňovanie – vložené deriváty (novela)
- IFRIC 13 Zákaznícke vernostné programy
- IFRIC 15 Zmluvy o výstavbe nehnuteľností
- IFRIC 16 Zabezpečenie čistej investície do zahraničnej jednotky
- IFRIC 18 Majetkové prevody od odberateľov

C1) 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.

C2) Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

C3) 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 v zmysle zákona 595/2003 Z.z. o dani z príjmov.

C4) 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

Pri rezervách sa uplatňuje zásada správneho vyčíslenia konečného zostatku súvahového účtu rezerv a k tomu prislúchajúcich konečných stavov nákladov. Rozdiel medzi výškou vytvorenej rezervy uznané 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. Spoločnosť k dátumu zostavenia riadnej účtovnej závierky posúdila, že nie je potrebné vytvárať žiadne opravné položky ani rezervy, ktoré by indikovali zníženie hodnoty aktív, nakoľko neexistuje žiadne súdne spory alebo nepriame záväzky, ktoré sú dôsledkom minulých udalostí.

C5) Prepočet cudzej meny

Peňažné aktíva a záväzky vyjadrené v cudzej mene sú prepočítavané na menu euro a vykazujú sa v účtovnej závierke v súlade so zákonom o účtovníctve referenčným výmenným kurzom, určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Výnosy a náklady v cudzej mene sa vykazujú prepočítané na menu euro v účtovnej závierke v súlade so zákonom o účtovníctve referenčným výmenným kurzom, určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

C6) 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. Všetky úročené aktíva sú krátkodobého charakteru, dĺžka úložiek vo forme termínovaných vkladov je v rozsahu splatnosti 7 až 14 dní.



C7) Zdaňovanie a odložená daň

Výpočet dane z príjmov je taxatívne vymedzený zákonom 595/2003 Z.z. v znení neskorších predpisov na základe výsledku hospodárenia, ktorý je vykázaný vo Výkaze ziskov a strát a upravený v zmysle medzinárodných účtovných štandardov. Daň z príjmov je súčasťou nákladových položiek a pri jej výpočte sa následne upravuje o pripočítateľné a odpočítateľné položky, ktoré vznikajú v priebehu účtovného obdobia. Záväzok na daň z príjmov je vyčíslený po vzájomnom zápočte už uhradených preddavkov na daň, daň zo závislej činnosti a zrážkovú daň, ktoré spoločnosť platí mesačne

Odložená daň z príjmov je vykázaná formou súvahovej metódy, ktorá vzniká z dočasných rozdielov medzi daňovým záväzkom a účtovným záväzkom z titulu odpisovaného dlhodobého hmotného majetku, ale aj z titulu tvorby daňovo neuznaných rezerv, a tiež nákladov vzniknutých v súvislosti s odplatami za sprostredkovanie uhrádzané fyzickým osobám a zahrňané do výdavkov až v tom období, v ktorom boli zaplatené.

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

D) Doplnujúce informácie

Informácia o výške odplát doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Spoločnosť má nárok v zmysle § 35 Zákona 650/2004 Z.z. na odplatu za správu doplnkových dôchodkových fondov, odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkových fondoch, odplatu za prestup účastníka doplnkového dôchodkového sporenia do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a odplatu za odstúpné. Odplaty spoločnosti sú vykázané v položke Výnosy z odplát a provízií v priloženom komplexnom výkaze ziskov a strát.

Informácia o zákonných požiadavkách

V súlade s ustanoveniami zákona o DDS spoločnosť je povinná dodržiavať zákonom stanovené maximálne limity a obmedzenia týkajúce sa investovania majetku v doplnkových dôchodkových fondoch. Pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika sú uvedené v štatútoch fondov v bode V. a zverejnené na internetovej stránke spoločnosti. K týmto limitom patrí aj maximálna výška odplaty za správu doplnkových dôchodkových fondov, odplata za odstúpné a odplata za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, ako aj jednotlivých druhov cenných papierov, nachádzajúcich sa v majetku fondu, vo vzťahu k emitentovi a ďalšie limity a obmedzenia.

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

1) Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky /amortizáciu spolu s kumulovanými stratami zo zníženia hodnoty. Výška odpisov sa počíta pomocou metódy rovnomerných odpisov podľa odhadovanej doby použiteľnosti.

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

Odpisový plán pre dlhodobý majetok

| Druh majetku | Doba odpisovania | Odpisová sadzba | Odpisová metóda účtovných odpisov |
|---------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------------------------|
| Dlhodobý hmotný majetok nad 1 700 eur | podľa druhu | podľa druhu | rovnomerne |
| Dlhodobý hmotný od 166 do 1700 eur | 2 roky | | časová |
| Dlhodobý nehmotný od 332 do 2400 eur | 2 roky | | časová |
| Dlhodobý nehmotný nad 2400 eur | 5 rokov | podľa druhu | rovnomerne |

2) Dlhodobý nehmotný majetok a oprávky k tomuto majetku za bežné účtovné obdobie

| Majetok (brutto) | Č.r. | k 31.12.2009 | Prírastky | Úbytky | Presuny | k 31.12.2010 |
|---|-----------|--------------|---------------|------------|------------|----------------|
| B.I.Dlhodobý nehmotný m. súčet (r.02 až 04) | 1 | 81 019 | 127 217 | 4 071 | 0 | 204 165 |
| 1. Software | 2 | 66 476 | 120 922 | 4 071 | | 183 327 |
| 2. Ostatný dlhodobý nehmotný m. | 3 | 4 567 | | | | 4 567 |
| 3. DNHM (od 332 eur do 2 400 eur) | 4 | 9 976 | 6 295 | | | 16 271 |
| B.II. Oprávky k dlhodobému nehmotnému majetku (r.6 až 8) | 5 | (74 150) | (27 703) | (4 071) | | (97 782) |
| 1. Oprávky k softwaru | 6 | (63 095) | (23 945) | (4 071) | | (82 969) |
| 2. Oprávky k ostatnému DNHM | 7 | (4 567) | | | | (4 567) |
| 3. Oprávky k DNHM (od 332 do 2400) | 8 | (6 488) | (3 758) | | | (10 246) |
| B.III. Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku | 14 | 6 869 | 99 514 | (0) | (0) | 106 383 |

Dlhodobý nehmotný majetok oproti stavu k 31. 12. 2009 stúpil o 123 146 eur, spoločnosť obstarala elektronický portál na pripisovanie platieb príspevkov v celkovej hodno-

te 115 311 eur, ktorý je zameraný na zjednodušenie, skvalitnenie a zrýchlenie tejto služby našim klientom, databázu Oracle v hodnote 5 611 eur a nové licencie na MS Office.

3) Dlhodobý hmotný majetok a oprávky k tomuto majetku za bežné účtovné obdobie

| Majetok (brutto) | Č.r. | k 31.12.2009 | Prírastky | Úbytky | Presuny | k 31.12.2010 |
|---|------|----------------|-----------|----------|---------|----------------|
| B.I.Dlhodobý hmotný majetok súčet (r.02 až 09) | 1 | 1 218 680 | 36 338 | (41 020) | | 1 213 998 |
| 1. Stavby-technické zhodn. budovy | 2 | 390 807 | | | | 390 807 |
| 2. Sam. HV a súbor HV-stroje, prístr. | 3 | 370 237 | 26 492 | (23 534) | | 373 195 |
| 3. Sam. HV a súbor - dopravné prost. | 4 | 201 608 | | | | 201 608 |
| 4. Sam. HV - inventár | 5 | 78 831 | | (5 861) | | 72 970 |
| 5. Sam HV(od 166 eur do 1 700 eur) | 8 | 81 811 | 9 846 | (1 634) | | 90 023 |
| 6. Ostatný dlhodobý hmotný majetok | 9 | 95 386 | | (9 991) | | 85 395 |
| B.II. Oprávky k dlhodobému hm.majetku-súčet (r.11 až 16) | 10 | (1 072 548) | (81 342) | (41 020) | | (1 112 870) |
| 1. Oprávky k budovám a stavbám | 11 | (390 807) | | | | (390 807) |
| 2. Oprávky k strojom, prístr. a zar. | 12 | (331 550) | (20 930) | (23 534) | | (328 946) |
| 3. Oprávky k dopravným prostriedkom | 13 | (113 125) | (44 880) | | | (158 005) |
| 4. Oprávky k inventáru | 14 | (78 624) | (143) | (5 861) | | (72 906) |
| 5. Oprávky k SHV (od 166-1700 eur) | 15 | (63 055) | (15 389) | (1 634) | | (76 810) |
| 6. Oprávky k ostatnému DHM | 16 | (95 387) | | (9 991) | | (85 396) |
| Ostatný DHM | 16 | | | | | |
| B.III. Zostatková cena dlhodobého hmotného majetku | | 146 132 | | | | 101 128 |

Prírastky pri dlhodobom hmotnom majetku predstavovali nákup serverov v hodnote 26 492 eur, úbytkom bolo vyradenie počítačov a notebookov v hodnote 17 374 a servera v hodnote 6 160 eur. Účet samostatného hnutelného majetku vzrástol o 9 846 eur, išlo o nákup piatich nových počítačov a dvoch skartovacích strojov.

Prehľad oprávok dlhodobého majetku, v členení podľa jednotlivých odpisových skupín hlavnej knihy, uvádza stav oprávok na začiatku bežného účtovného obdobia, ich prírastky, úbytky, prípadne presuny majetku počas bežného účtovného obdobia a stav na konci obdobia k 31. 12. 2010, ktorý je uvedený nižšie. 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.

3a) Spôsob a výška poistenia dlhodobého hmotného majetku

1. Motorové vozidlá, ktoré spoločnosť vlastní k 31. 12. 2009, má poistené v Slovenskej poisťovni Allianz flotilovou zmluvou pre povinné zmluvné poistenie č. 8080074463. Pre prípad poškodenia alebo zničenia vozidiel a pre prípad odcudzenia máme na tieto vozidlá uzatvorené havarijné poistenie v spoločnosti QBE poisťovňa, a. s.

2. Na základe poisťnej zmluvy s QBE, a. s. č. 2-866-002749 s účinnosťou od 1. 10. 2007 spoločnosť poistila proti živlu i odcudzeniu dlhodobý hmotný majetok v budove na Bačikovej ulici č. 5, rovnako i majetok na pobočkách.

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 31.12.2010 | stav k 31.12.2009 |
|--|-------------------|-------------------|
| Investície v pridružených spoločnostiach | 1 023 406 | 1 023 406 |

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 nepeňažný 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.

4a) Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmov

| Položka | stav k 31.12.2010 | stav k 31.12.2009 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Odložená daň - daňová pohľadávka | 31 378 | 22 933 |
| Celkom | 31 378 | 22 933 |

Výška odloženej dane k 31. 12. 2009 bola 22 933 eur. Spoločnosť doúčtovala odloženú daňovú pohľadávku vo výške 8 445 eur, ktorá jej vznikla z titulu rozdielov účtovných a daňových odpisov a tiež z titulu zaúčtovania rezervy na odmeny štatutárov. Celková hodnota odloženej dane predstavuje k 31. decembru 2010 hodnotu 31 378 eur.

Krátkodobé aktíva

5) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Zostatok predstavuje stav pokladničnej hotovosti v eurách i v cudzej mene, stav finančných prostriedkov na bežných účtoch u depozitára, ktorý pozostáva zo mzdového účtu a prevádzkového účtu k 31. 12. 2010 v celkovej čiastke 26 459 eur. Podrobné členenie peňazí a peňažných ekvivalentov je uvedené v tabuľke.

| Položka | stav k 31.12.2010 | stav k 31.12.2009 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pokladňa tuzemská, zahraničná | 4 147 | 3 417 |
| Ceniny-stravné lístky | 10 429 | 10 800 |
| Ceniny, fankotyp | 5 672 | 10 193 |
| Nákupné poukážky | 5 580 | 40 |
| Prevádzkový účet | 16 | 14 |
| Mzdový účet | 615 | 627 |
| Celkom: | 26 459 | 25 091 |

6) Pohľadávky voči bankám:

Zostatky na bankových účtoch k 31. 12. 2010

| Položka | stav k 31.12.2010 | stav k 31.12.2009 |
|---------------|-------------------|-------------------|
| KTV | 4 168 883 | 2 563 261 |
| O/N overnight | 200 000 | 100 000 |
| Celkom: | 4 368 883 | 2 663 261 |

K 31. 12. 2010 mala spoločnosť vedené 2 termínované vklady, ktorých celková hodnota bola 4 368 883 eur.

7) Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom

| Položka | stav k 31.12.2010 | stav k 31.12.2009 |
|--|-------------------|-------------------|
| Pohľadávka za správu príspevkového fondu | 353 310 | 353 219 |
| Pohľadávka za správu výplatného fondu | 24 106 | 36 584 |
| Iné pohľadávky | 199 | 0 |
| Celkom: | 377 615 | 389 803 |

Pohľadávky sa týkajú správy fondov, ktoré si spoločnosť účtuje v zmysle Zákona 650/2004 Z.z., § 35a). Odplata sa účtuje mesačne, za ukončený kalendárny mesiac správy a nesmie presiahnuť 0,2084% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v príspevkovom d.d.f. a 0,083 % priemernej čistej mesačnej hodnoty majetku vo výplatnom d.d.f.

Odplata za správu príspevkového d.d.f. predstavuje v súčasnosti 0,1875 % priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v tomto fonde. Hodnota odplaty za jeden mesiac správy je vypočítaná ako jedna dvanásťtina hodnoty 2,25%, ktorá predstavuje správu za jeden rok. Odplata za správu fondov sa do záväzkov zahŕňa denne, uhrádza sa raz za mesiac.

Súčasťou správy fondov je aj odplata za zhodnotenie majetku vo fondoch, na ktoré má spoločnosť nárok v zmysle zákona 650/2004 Z.z. §35b). Odplata sa určuje každý pracovný deň a spoločnosť na ňu nemá nárok v prípade, ak suma vypočítaná podľa vzorca stanoveného v prílohe zákona 650/2004 Z.z., dosiahne zápornú hodnotu.

Z celkového úhrnu pohľadávok k 31. 12. 2010 neboli žiadne pohľadávky po lehote splatnosti. Iné pohľadávky predstavujú dobropis Slovenskej pošty vo výške 45 eur a pohľadávku voči poisťovni QBE vo výške 91 eur.

Štruktúra ostatných aktív

8) Štruktúra ostatných aktív k 31. 12. 2010

| Položka | stav k 31.12.2010 | stav k 31.12.2009 |
|---|-------------------|-------------------|
| Poskytnuté preddavky tuzemské, zahraničné | 6 691 | 5 822 |
| Náklady budúcich období | 16 678 | 19 329 |
| Príjmy budúcich období | 811 | 209 |
| Materiál na sklade | 3 519 | 1 909 |
| Pohľadávky ostatné | | 217 |
| Celkom: | 27 699 | 27 486 |

Poskytnuté preddavky tuzemské sa týkajú úhrady preddavkov na elektrinu, plyn, vodu a ostatné služby za nájomné na pobočkách Bratislava a Poprad v celkovej čiastke 5 525 eur, preddavkov na nákup leteniek v hodnote 848 eur a ostatných pohľadávok vo výške 180 eur.

Náklady budúcich období v celkovej čiastke 16 678 eur predstavujú zachytenie tej časti nákladov, ktoré časovo i vecne súvisia s budúcim obdobím. Sú tu zahrnuté náklady na parkovacie karty vo výške 1 651 eur, náklady na časopisy v hodnote 2 616 eur, zákonné poistenie na rok 2011 uhradené v decembri 2010 vo výške 3 290 eur, havarijné poistenie v sume 1 345 eur, poistenie majetku za 1 529 eur, údržba softvérov za 1 940 eur, poplatky za telefonické hovory v hodnote 4 307 eur. Materiál na sklade v zostatkovej hodnote 3 519 eur predstavuje nespotrebované tlačivá na uzatváranie nových zmlúv pre účastníkov sporenia a kancelárske potreby.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu k 31. 12. 2010

| Položka | 31.12.2010 | pohyb | 31.12.2009 | pohyb |
|----------------------------|------------|---------|--------------|--------|
| Počiatkový stav k 1.1.2010 | 2 958 | | 628 | |
| Tvorba sociálneho fondu | 20 256 | | 14 021 | 14 021 |
| Použitie-stravné | -6 294 | -6 294 | -6 096 | -6 096 |
| Použitie-MDD | -589 | -589 | -644 | -644 |
| Použitie-regenerácia | -14 631 | -14 631 | -4 851 | -4 851 |
| Použitie-ostatné | -1 014 | -1 014 | | |
| Konečný zostatok | 686 | | 2 958 | |

10) Rezervy a ostatné záväzky

| Položka | stav k 31.12.2010 | stav k 31.12.2009 |
|---|-------------------|-------------------|
| Rezervy | 261 003 | 254 137 |
| Iné záväzky | 72 | 150 |
| Záväzky voči zamestnancom | 101 519 | 54 647 |
| Zúčtovanie s organizáciami soc., zdrav. poistenia | 62 214 | 57 278 |
| Výdavky budúcich období | 149 | 1 582 |
| Nevyfakturované dodávky | 66 | 30 |
| Príkazné zmluvy | 11 767 | 13 054 |
| Sociálny fond | 686 | 2 958 |
| Celkom: | 437 476 | 383 836 |

Položka rezerv predstavuje rezervy na nevyfakturované dodávky, rezervy na nevyčerpané dovolenky a rezervy na odmeny štatutárom. Iné záväzky predstavujú odvod DPH, záväzky voči zamestnancom sú vo výške 101 520 eur, zúčtovanie s organizáciami nemocenského, zdravotného poistenia predstavuje čiastku 62 214 eur, príkazné zmluvy sú v hodnote 11 767 eur a sociálny fond má zostatok 686 eur.

11) Daň z príjmov

Daň z príjmov sa vypočíta podľa zákona 595/2003 Z.z.

Vlastný kapitál a záväzky

9) Záväzky z obchodného styku

| Položka | stav k 31.12.2010 | stav k 31.12.2009 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Dodávatelia tuzemskí | 100 638 | 104 785 |
| Dodávatelia zahraniční | 274 | |
| Celkom: | 100 912 | 104 785 |

Položka dodávatelia tuzemskí predstavuje záväzky vyplývajúce z obchodného styku v celkovej čiastke 100 638 eur. Ide o krátkodobé záväzky, ktorých splatnosť je do 14 dní a týkajú sa záväzkov za prenájom, finančných sprostredkovateľov, záväzkov voči poisťovním za poistenie motorových vozidiel a poistenie majetku spoločnosti, záväzkov za právne služby. Z celkovej hodnoty záväzkov neboli k 31.12. 2010 žiadne záväzky po lehote splatnosti.

Dodávatelia zahraniční predstavujú záväzok spoločnosti voči firme so sídlom v Českej republike, ktorá nám vystavila faktúru za opravu dochádzkového systému v celkovej hodnote 274 eur.



medzi účtovnou hodnotou aktív a daňovou hodnotou aktív, ktoré sa vyčísľujú na účely medzinárodného výkazníctva a tiež medzi tvorbou daňovo neuznaných rezerv. Odložená daň z príjmu má sadzbu dane platnú v súčasnosti, teda 19 %.

| Položka | stav k 31.12.2010 | stav k 31.12.2009 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Daň z príjmu splatná | 222 636 | 28 215 |
| Daň z príjmu odložená | 0 | 0 |
| Celkom | 222 636 | 28 215 |

12) Daň z príjmov splatná

Daň z príjmov je vypočítaná v súlade s predpismi, platnými v Slovenskej republike v zmysle zákona 595/2003 Z.z. o dani z príjmov. Súčasne tvorí nákladovú položku výkazu ziskov a strát.

13) Daň z príjmov odložená

Táto položka je rozdielom medzi účtovnou a daňovou zostatkovou hodnotou majetku a časovo rozlíšenými nákladovými položkami. Z tohto titulu vzniká spoločnosti k 31. 12. 2010 odložená daňová pohľadávka, ktorá je popísaná v bode 4a).

14) Základné imanie

Základné imanie spoločnosti k 31. 12. 2010 pozostáva z 50 000 kusov akcií, v nominálnej hodnote 33,20 eur za jednu akciu. Akcie spoločnosti reprezentujú práva akcionárov ako spoločníkov podieľať sa podľa zákona a stanov spoločnosti na jej riadení, zisku a na likvidačnom zostatku po zrušení spoločnosti likvidáciou.

Informácia o akcionároch doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

| Akcionári | Hodnota podielu na ZI | Hodnota podielu na RF |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Železnice SR, Bratislava | 917 316 | 91 715 |
| Lorea Investments Limited | 360 618 | 36 055 |
| U.S.Steel Košice, s.r.o. | 154 314 | 15 429 |
| ZSNP, a.s. | 141 100 | 14 107 |
| Železiarne Podbrezová | 85 822 | 8 581 |
| Szabo Marek | 830 | 83 |
| Celkom: | 1 660 000 | 165 970 |

15) Kapitálové fondy a fondy tvorené zo zisku

Akcionári spolu so základným imaním vložili do spoločnosti aj rezervný fond vo výške 165 970 eur, ktorý bol prevedený k 1. 4. 2007 ako zákonný rezervný fond v analytickom členení podľa jednotlivých akcionárov. Po schválení ročnej účtovnej závierky za rok 2009 Valné zhromaždenie vyslovilo súhlas s rozdelením výsledku hospodárenia a doplnením rezervného fondu do 20% základného imania, a to v čiastke 45 364 eur v zmysle § 217 Obchodného zákonníka 513/1991. Zároveň pri premene základného imania pri prechode spoločnosti k 1. 1. 2009 na menu euro bol zo zákonného rezervného fondu rozdiel, ktorý vznikol zaokrúhlením smerom nahor, použitý v celkovej výške 304 eur/9 160,- Sk v zmysle generálneho zákona 659/2007 Z. z. Celková hodnota rezervného fondu k 31. decembru 2010 dosiahla hodnotu 332 000 eur.

16) Ostatné kapitálové fondy

Položka ostatné kapitálové fondy v hodnote 36 513 eur 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 4 148 eur predstavuje rozdiel, ktorý vznikol z ocenenia majetku v spoločnosti STABILITA Servis s.r.o., ktorá má dlhodobý nehmotný majetok prevedený ako nepeňažný 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).

18) Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk spoločnosti tvorí nerozdelený výsledok hospodárenia po zdanení za obdobie existencie spoločnosti v hodnote 1 698 223 eur.

Zisk bežného účtovného obdobia je výsledok hospodárenia po odpočítaní dane z príjmu. K 31. 12. 2010 bol vo výške 1 571 043 eur.

Priemerný počet zamestnancov

| Členenie zamestnancov | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Generálny riaditeľ, výkonný riaditeľ | 2 | 2 |
| Strední riadiaci zamestnanci | 13 | 13 |
| Ostatní zamestnanci | 34 | 33 |
| Priemerný počet zamestnancov | 49 | 48 |

Popis položiek výkazu ziskov a strát

3) Čisté úrokové výnosy

| Položka | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Výnosy z úrokov a obdobné výnosy | 17 984 | 14 036 |
| Náklady na úroky a obdobné náklady | (2 442) | (2 516) |
| Čisté úrokové výnosy | 15 542 | 11 520 |

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 | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|---|------------|------------|
| Výnosy z odplát a provízií | 5 892 087 | 4 299 547 |
| Náklady na odplaty a provízie | (66 917) | (67 396) |
| Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií | 5 825 170 | 4 232 151 |

Položka výnosy z odplát a provízií predstavuje výnosy za správu fondov, odplatu za zhodnotenie majetku vo fondoch, odplatu za odstupné a odplatu za prestup účastníkov sporenia do iných doplnkových dôchodkových spoločností za mesiace január až december 2010, ktoré si spoločnosť účtuje v zmysle § 35 zákona 650/2004 Z.z. Položka náklady na odplaty a provízie zahŕňa poplatky uhrádzané Národnej banke Slovenska v zmysle Rozhodnutia č. 11 z 25. 11. 2008 o určení ročných príspevkov dohliadaných subjektov finančného trhu.

7) Ostatné výnosy

Položka ostatné prevádzkové výnosy predstavuje sumu 2 067 eur a týka sa plnení zo strany poisťovne na uzatvorené havarijné poistenie motorových vozidiel spoločnosti. Porovnateľné obdobie minulého roka predstavovalo v položke ostatné výnosy sumu 6 745 eur.

| Položka | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|----------------|------------|------------|
| Ostatné výnosy | 2 067 | 6 745 |

8) Všeobecné administratívne náklady v celkovej čiastke 3 893 267 eur:

9) Personálne náklady

Položka personálne náklady v hodnote 1 740 428 eur predstavuje mzdové náklady, ktorých podrobný rozpis je uvedený v tabuľke.

| Položka | 13.12.2010 | 31.12.2009 |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Mzdové náklady a dohody | (1 011 786) | (894 820) |
| Odmeny predstavenstva a DR | (314 172) | (221 337) |
| Náklady sociálneho zabezpečenia | (279 766) | (272 390) |
| Náklady na odstupné a odchodné | | (4 960) |
| Školenia zamestnancov | (54 541) | (41 230) |
| Príspevok na závodné stravovanie | (23 964) | (22 971) |
| Príspevok na DDS | (44 576) | (37 668) |
| Náhrada príjmu pri DPN | (555) | (1 009) |
| Ostatné sociálne náklady | (1 733) | 2 851 |
| Povinná tvorba sociálneho fondu | (9 335) | (7 850) |
| Spolu: | (1 740 428) | (1 507 086) |

10) Odpisy hmotného a nehmotného majetku

| Položka | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|--------------------------------------|------------------|-----------------|
| Odpisy dlhodobého hmotného majetku | (81 343) | (90 609) |
| Odpisy dlhodobého nehmotného majetku | (27 703) | (7 751) |
| Spolu: | (109 046) | (98 360) |

11) Iné náklady

| Položka | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|---|--------------------|--------------------|
| spotreba inf.mat., tlačív, vizitiek, pásov a ton., rekl. p. | (67 220) | (50 367) |
| spotreba kanc. potrieb, kníh, časop. ost. m., hyg. pot. | (22 096) | (19 887) |
| spotreba pohonných hmôt | (18 118) | (14 537) |
| spotreba el. energie, plynu, vody, tepla a TÚV, pram. v. | (36 182) | (45 888) |
| nadlimit PHM | (2 257) | (1 916) |
| softvérové, upratovacie, stravovacie služby | (22 166) | (11 464) |
| auditorské služby | (21 462) | (28 980) |
| poštové služby + frankotyp | (170 464) | (78 543) |
| bloomberg | (19 844) | (18 358) |
| opravy a údržba HIM | (20 618) | (12 936) |
| prenájom obslužných činností - softwaru - SERVIS | (486 912) | (510 393) |
| cestovné | (37 210) | (26 231) |
| náklady na reklamu, benefity, TV, rozhlas, inzercia | (421 424) | (360 302) |
| sprostredkovatelia, vybraní externí spolupracovníci | (255 298) | (192 479) |
| nájomné | (152 945) | (154 157) |
| služby mat. a nemat. povahy, poradenstvo | (39 581) | (40 529) |
| Servis-sprostredkovanie + iné služby | (95 941) | (88 966) |
| telekomunikačné služby (pevné linky, internet, mob.) | (72 416) | (68 024) |
| služby daňovo neuznané | (5 819) | (4 604) |
| ostatné prevádzkové náklady | (26 841) | (23 913) |
| poistenie majetku (povinné, havarijné, proti škodám) | (8 373) | (8 987) |
| ostatné dane a poplatky | (40 606) | (4 607) |
| Spolu: | (2 043 793) | (1 766 068) |

13) Daň z príjmov

Štruktúra dane z príjmov splatnej a odloženej k 31. 12. 2010

| Položka | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|---|------------------|------------------|
| Daň z príjmu spoločnosti - splatná daň | (386 914) | (188 653) |
| Daň z príjmu spoločnosti - odložená daň | 8 445 | 28 035 |
| Celkom | (378 469) | (160 618) |

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

| Položka | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|--|----------------|----------------|
| Hospodársky výsledok pred zdanením | 1 949 512 | 878 902 |
| Položky pripočítateľné k základu dane | 283 871 | 219 560 |
| Položky odpočítateľné od základu dane | (196 992) | (105 552) |
| Základ dane: | 2 036 391 | 992 910 |
| daň z príjmov vo výške 19 % | 386 914 | 188 653 |
| odložená daň-daňová pohľadávka/závazok | (8 445) | (28 035) |
| Celkom daň: | 378 469 | 160 618 |

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 | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Výsledok hospodárenia po zdanení | 1 571 043 | 718 285 |
| Počet akcií | 50 000 | 50 000 |
| Základný zisk na akciu | 31,42 | 14,37 |

F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach

Pohľadávky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk

- spoločnosť k 31. 12. 2010 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 opcami

- spoločnosť k 31. 12. 2010 nemá žiadne pohľadávky, vyplývajúce z derivátových operácií

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

- spoločnosť nemá k 31. 12. 2010 takéto hodnoty, ani odpísané pohľadávky

Závazky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk

- spoločnosť nemá poskytnutú žiadnu pôžičku, záruku ani úver

Závazky zo spotových operácií, pevných termínova-

ných operácií, operácií s opcami

- spoločnosť nemá záväzky k 31. 12. 2010, ktoré by vyplývali z derivátových obchodov

G. Ostatné poznámky

Spoločnosť má nárok na odplatu za správu doplnkových dôchodkových fondov a na odplatu za zhodnotenie majetku vo fondoch. Odplata za správu fondov je popísaná v položkách súvahy časť 7) Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom

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 k 31. 12. 2010 výšku podielu na základnom imaní v spoločnosti STABILITA Servis, s. r. o., v hodnote 1 023 406 eur. 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 materiáľno-technické a obslužné činnosti pre spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s. 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 | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|---|------------|------------|
| Podiely na základnom imaní v dcérskej spoločnosti (1) | 1 023 406 | 1 023 406 |

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

| Položka | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|--------------------------|------------|------------|
| Ostatné kapitálové fondy | 36 513 | 36 513 |

Súhrn transakcií doplnkovej dôchodkovej spoločnosti voči spriaznenej strane k 31. 12. 2010:

| Položka | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|--|------------------|------------------|
| prenájom softwaru od dcérskej spoločnosti STABILITA Servis | (486 912) | (510 393) |
| spostredkovateľské služby | (51 758) | (48 949) |
| prenájom ostatných činností | (44 183) | (40 016) |
| Spolu: | (582 853) | (599 358) |

Primeranosť vlastných zdrojov

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:

a) súčet hodnoty 1 650 000 eur a 0,05% z hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch prevyšujúcej 165 000 000 eur, táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 16 500 000 eur

a

b) 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.

| POLOŽKA | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|--|--------------|--------------|
| Vlastné zdroje doplnkovej dôchodkovej spoločnosti | | |
| Položky vytvárajúce hodnotu vlastných zdrojov | 3 731 | 3 071 |
| splatené základné imanie (§2 odst.2 písm. a) | 1 660 | 1 660 |
| emisné ážio | | |
| rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku po zdanení | 332 | 287 |
| ostatné kapitálové fondy okrem OR z prepočtu CP | 41 | 41 |
| Nerozdelený zisk z minulých rokov (§ 2 odst. 2 písm. e) | 1 698 | 1 083 |
| Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov | 106 | 7 |
| Účtovná hodnota vlastných akcií DDS (§2 odst.3 písm.a) | | |
| dlhodobý nehmotný majetok (§ 2 odst. 3 písm. b) | 106 | 7 |
| 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 | 3 625 | 3 064 |
| Dodatkové vlastné zdroje | | |
| Vlastné zdroje(súčet riadkov Základné VZ a Dodatkové VZ) | | |
| Hodnota majetku na účely výpočtu primeranosti VZ | 219 508 | 209 150 |
| Hodnota majetku v príspevkových d.d.f. | 191 591 | 187 558 |
| Hodnota majetku vo výplatných d.d.f. | 27 917 | 21 592 |
| Prevádzkové náklady DDS za predchádzajúci rok | | |
| Výška záruky (§ 33 odst. 5 zákona) | | |
| Primeranosť vlastných zdrojov: | | |
| Percentuálny podiel VZ na súčte hodnoty 1 650 000 eur a 0,05% z hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch prevyšujúcej hodnotu 165 000 000 eur, táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 16 500 000 eur. | 214,95% | 182,24% |
| Percent. podiel vlastných zdrojov na 25 % hodnoty riadku | 402,55% | 316,61% |
| Vlastné zdroje sú primerané | A | A |

(údaje v tabuľke sú v tis. eur)

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 mene euro 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. 2010 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. 2010

| Aktíva | 0-1mes. | 1-3 mes. | 3m-1rok | 1-5 rokov | nad 5 r. | Neurčené | Spolu |
|-------------------------------|------------------|----------|---------|----------------|----------|------------------|------------------|
| Dlhodobý nehmotný majetok | | | | 106 383 | | | |
| Dlhodobý hmotný majetok | | | | 101 128 | | | |
| Investície v pridružených sp. | | | | | | 1 023 406 | |
| Peniaze a peňažné ekvival. | 26 459 | | | | | | |
| Pohľadávky voči bankám | 4 368 883 | | | | | | |
| Pohľadávky voči klientom | 377 615 | | | | | | |
| Ostatné krátkodobé aktíva | 27 699 | | | | | 31 378 | |
| Spolu: | 4 800 656 | 0 | | 207 511 | | 1 054 784 | 6 062 951 |

Pasíva spoločnosti a ich likvidná pozícia k 31. 12. 2010

| Pasíva | 0-1 mes. | 1-3 mes. | 3m-1 rok | 1-5 rokov | nad 5 r. | Neurčené | Spolu |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------|----------|------------------|------------------|
| Závazky z obchodného styku | 100 912 | | | | | | |
| Rezervy a ostatné záväzky | | | 437 476 | | | | |
| Daň z príjmu | | 222 636 | | | | | |
| Upísané základné imanie | | | | | | 1 660 000 | |
| Ostatné kapitálové fondy | | | | | | 36 513 | |
| Rezervný fond | | | | | | 332 000 | |
| Oceňovacie rozdiely do dc.s. | | | | | | 4 148 | |
| Nerozdelený zisk | | | | | | 1 698 223 | |
| Zisk bežného účtovného ob. | | | | | | 1 571 043 | |
| Spolu: | 100 912 | 222 636 | 437 476 | | | 5 301 927 | 6 062 951 |

G3) Informácie o následných udalostiach

Od dátumu zostavenia tejto individuálnej účtovnej závierky k 31. decembru 2010 až do dátumu vypracovania týchto poznámok nedošlo v spoločnosti k takým významným udalostiam, ktoré by mali vplyv na údaje v nej uvedené.



Ing. Miloš Krššák
predseda predstavenstva



JUDr. Marián Melichárek
podpredseda predstavenstva



Ing. Agáta Bachledová
zodpovedná za zostavenie
účtovnej závierky spoločnosti

DDs STABILITA
DOPLNKOVÁ DŮCHODKOVÁ SPOLOČNOST, a.s.

VÝROČNÁ SPRÁVA 2010