



STABILITA
DOPLNKOVÁ DŮCHODKOVÁ SPOLOČNOST, a.s.



VÝROČNÁ SPRÁVA **2011**



Obsah

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. 2011	14
Výkaz komplexného výsledku k 31. 12. 2011	14
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31.12. 2011	15
Výkaz o peňažných tokoch za 12 mesiacov roka končiacich k 31.12.2011	15
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011	16
A) Všeobecné informácie o spoločnosti	16
B) Použité účtovné zásady a účtovné metódy	18
C) Doplnujúce informácie	21
D) Poznámky k položkám súvahy a výkazu ziskov a strát	21
Popis položiek súvahy	21
1) Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2011	21
2) Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2011	22
3) Investície v pridružených spoločnostiach	23
5) Peniaze a peňažné ekvivalenty	23
6) Pohľadávky voči bankám:	24
7) Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom	24
8) Štruktúra ostatných aktív k 31. 12. 2011	24
10) Záväzky z obchodného styku	24
11) Rezervy a ostatné záväzky	25
12) Daň z príjmov	25
13) Daň z príjmov splatná	26
14) Daň z príjmov odložená	26
15) Základné imanie	26
16) Fondy tvorené zo zisku	26
17) Ostatné kapitálové fondy	26
18) Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania dcérskej spoločnosti	26
19) Nerozdelený zisk	26
Popis položiek výkazu ziskov a strát	27
1) Čisté úrokové výnosy	27
2) Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	27
3) Ostatné výnosy	27
4) Všeobecné administratívne náklady	27
7) Iné náklady	28
8) Daň z príjmov	28
9) Zisk na akciu	28
E) Prehľad o podmienených aktívach a pasívach	29
F) Ostatné poznámky	29
G) Informácie o spriaznených stranách	29
H) Primeranosť vlastných zdrojov	29
I) Údaje o úverovom riziku, trhovom riziku a o ostatných druhoch rizík	30
J) 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. apríl 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 Ing. Ľubor Podracký Ing. Štefan Hlinka Ing. Ľudovít Ihring Ing. Stanislava Fejfarová, CSc. Ing. Vladimír Ľupták Ing. Peter Benedikt Ing. Ján Peržel JUDr. Nataša Kučerová



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

Ratingom si dnes nemôže byť nikto istý! Moody's chce preveriť 87 bánk EU, S&P má „na muške“ až 750 bánk z celého sveta. Chce si „napraviť“ povest, ktorú jej narušili nereálne vysoké ratingy na rizikových hypotekárnych dlhopisoch v USA. Horšie ratingy udelila US bankám ako JP Morgan, Citigroup, Wells Fargo, Goldman Sachs, ako aj Morgan Stanley. S&P ďalej varovala 15 krajín EMU pred znížením ratingu do 3M kvôli dlhovej kríze a zvažuje zníženie ratingu záchranného fondu EFSF o stupeň či dva. Za varovaniami S&P však cítiť politiku. Amerika po ratingovej smršti ihneď vyhlasuje: „Európu zachraňovať nechceme.“ Zato kríza v USA trvá ďalej, podľa FDIC tento rok krachlo 92 bánk, minulý rok 157. Pripomíname si 10. výročie veľkého šoku - bankrotu Enronu. V USA bola publikovaná revízia realitných dát od roku 2007, kvôli duplicitnému vykazovaniu niektorých obchodov; priemerná zmena - 14 % p. a. Schôdzka Merkozy pred summitom 8. 12. viedla k dohode, ktorá bude znamenať zmenu zmluvy o EU. Euro vyťažilo z výsledkov summitu iba na krátko. Výsledkom je nie dvojrychlostná, ale trojrychlostná Európa. Akciové indexy za mesiac rástli o 0,085% a za rok poklesli o 11,56%. USD oproti EUR posilnil od 1. 1. o 0,07 % a za mesiac posilnil o 3,69 %. ÚS nemení NBP, FED, ČNB, Turecko, zvyšuje Maďarsko a znižuje Brazília, Austrália, ECB, Nórsko, Švédsko.

(S&P - Standard and Poors. FDIC - Federálny fond ochrany vkladov US - úrokové sadzby)

Údaje o trhovom riziku fondu

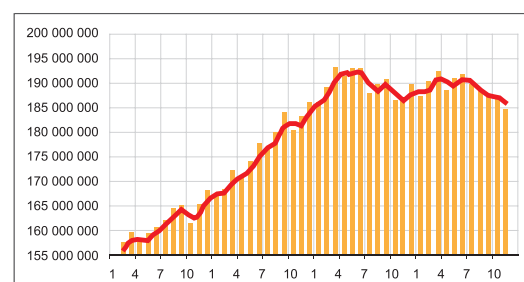
Trhové riziko fondu k 31.12.2011



Údaje o najväčších investíciách fondu

Názov	Mena	Podiel
1 DB FRN 9/2015	EUR	4,16 %
2 KTV 2/2012 0,35	EUR	3,95 %
3 EIB 7/2023	EUR	3,33 %
4 KTV 6/2012 3,60	EUR	3,28 %
5 MOLHB 4/2017	EUR	3,19 %
6 SG 7/2013	EUR	3,14 %
7 DB 6,25 6/2015	EUR	2,95 %
8 ISTROK 10 10/2016	EUR	2,78 %
9 EIB 3/2016	RON	2,07 %
10 KTV 3/2012 2 3,60	EUR	1,97 %
11 POL GB 10/2020	PLN	1,95 %
12 GAZPRU 2/2018	EUR	1,76 %
13 VOEST 5/2018	EUR	1,69 %
14 ZSR 6/2014	EUR	1,64 %
15 KTV 3/2012 3,60	EUR	1,61 %

Vývoj čistej hodnoty majetku v roku 2008 - 2011 (v €)

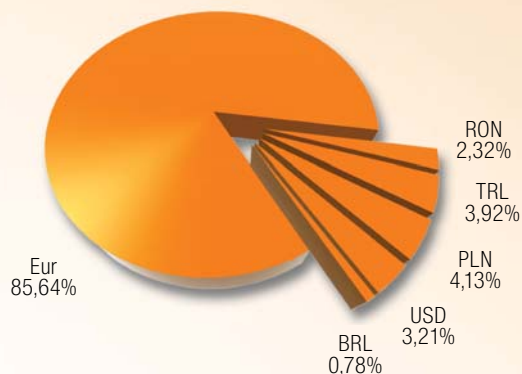


Čistá hodnota majetku fondu

Hodnota NAV	189 367 012 EUR
	5 704 870 596 SKK

Údaje o menovom riziku fondu

Podiel mien na majetku fondu k 31.12.2011



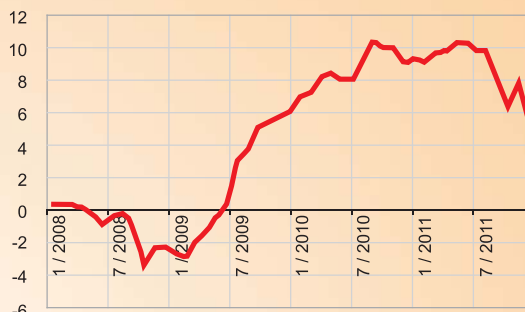
Prehľad podielu nezabezpečených mien

EUR/TRL	3,92 %	EUR/USD	0,00%	Spolu
EUR/RON	2,37 %	EUR/PLN	4,13%	11,20 %
EUR/BRL	0,78 %			

Údaje o geografickom riziku fondu

Austrália	1,14 %	Luxembursko	10,67 %
Brazília	0,81 %	Maďarsko	3,23 %
Belgicko	0,93 %	Nemecko	9,61 %
Chorvátsko	1,77 %	Poľsko	5,47 %
Česko	13,72%	Rakúsko	3,37 %
Čierna hora	0,77 %	Rumunsko	1,07%
EIB, IBRD	6,92 %	Slovensko	7,30 %
Francúzsko	6,20 %	Španielsko	6,64 %
Grécko	0,29 %	Švédsko	2,04 %
Holandsko	9,51 %	Taliansko	4,50 %
Írsko	1,17 %	USA	0,00 %
Kajman. ostrovy	2,76 %	V.Británia	0,00 %
Kórea	0,11 %	Spolu	100,00 %

Vývoj výnosov v % netto v roku 2008 - 2011



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	4,127
Modifikovaná durácia	3,929

Aktuálna hodnota DDJ

Aktuálna hodnota DDJ	0,035300
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:

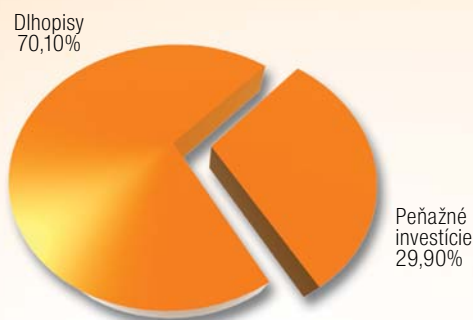
Slovenská sporiteľňa, a.s.

Komentár portfólio manažéra

Ratingom si dnes nemôže byť nikto istý! Moody's chce preveriť 87 bánk EU, S&P má „na muške“ až 750 bánk z celého sveta. Chce si „napraviť“ povest', ktorú jej narušili nereálne vysoké ratingy na rizikových hypotekárnych dlhopisoch v USA. Horšie ratingy udelila US bankám ako JP Morgan, Citigroup, Wells Fargo, Goldman Sachs, ako aj Morgan Stanley. S&P ďalej varovala 15 krajín EMU pred znížením ratingu do 3M kvôli dlhovej kríze a zvažuje zníženie ratingu záchranného fondu EFSF o stupeň či dva. Za varovaniami S&P však cítia politiku. Amerika po ratingovej smršti ihneď vyhlasuje: „Európu zachraňovať nechceme.“ Zato kríza v USA trvá ďalej, podľa FDIC tento rok krachlo 92 bánk, minulý rok 157. Pripomíname si 10. výročie veľkého šoku - bankrotu Enronu. V USA bola publikovaná revízia realitných dát od roku 2007, kvôli duplicitnému vykazovaniu niektorých obchodov; priemerná zmena - 14 % p. a. Schôdzka Merkozy pred summitom 8. 12. viedla k dohode, ktorá bude znamenať zmenu zmluvy o EU. Euro vyťažilo z výsledkov summitu iba na krátko. Výsledkom je nie dvojrýchlostná, ale trojrýchlostná Európa. Akciové indexy za mesiac rástli o 0,085% a za rok poklesli o 11,56%. USD oproti EUR posilnil od 1. 1. o 0,07 % a za mesiac posilnil o 3,69 %. ÚS nemení NBP, FED, ČNB, Turecko, zvyšuje Maďarsko a znižuje Brazília, Austrália, ECB, Nórsko, Švédsko.

(S&P - Standard and Poors. FDIC - Federálny fond ochrany vkladov US - úrokové sadzby)

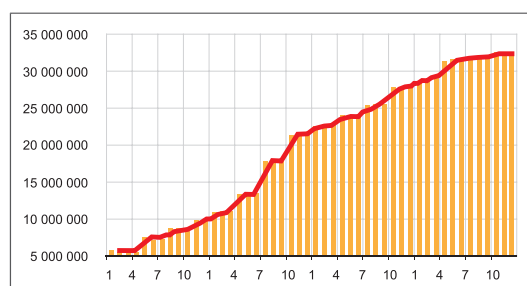
Trhové riziko fondu k 31.12.2011



Údaje o najväčších investíciách fondu

Názov	Mena	Podiel
1 HZL VUB 4/2013	EUR	6,40 %
2 KBC 1/2013	EUR	6,19 %
3 ERSTBK VAR 11/2013	EUR	6,07 %
4 KTV 9/2012 2,50	EUR	6,02 %
5 PSS 10/2012	EUR	5,14 %
6 KTV 2/2012 0,35	EUR	5,20 %
7 KTV 3/2012 3,60	EUR	5,13 %
8 KTV 1/2012 2,70	EUR	4,73 %
9 MTNA 6/2013	EUR	4,25 %
10 VOEST 3/2013	EUR	3,49 %
11 POLAND 2/2014	EUR	3,41 %
12 KTV 6/2012 2,30	EUR	3,34 %
13 ADCB FRN 1/2012	EUR	3,33 %
14 CS 8/2013	EUR	3,31 %
15 ROMANI 5/201 2	EUR	3,30 %

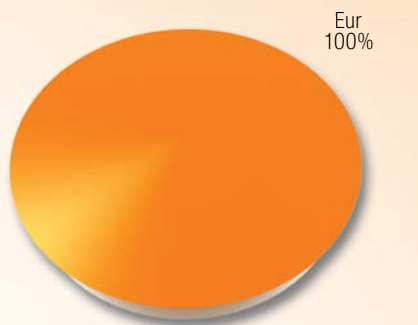
Vývoj čistej hodnoty majetku v roku 2008 - 2011 (v €)



Čistá hodnota majetku fondu

Hodnota NAV	32 533 881 EUR
	980 115 712 SKK

Podiel mien na majetku fondu k 31.12.2011



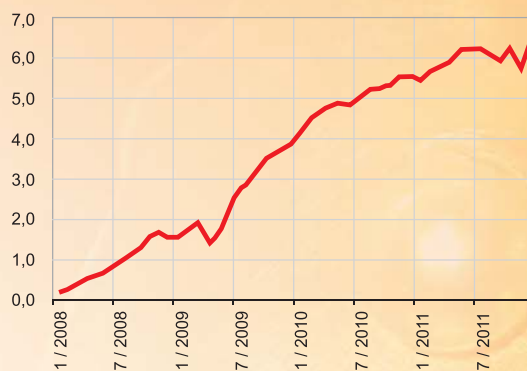
Prehľad podielu nezabezpečených mien

	Spolu
	0,00%

Údaje o geografickom riziku fondu

Arabské emiráty	3,33 %
Česko	7,51 %
Holandsko	12,19 %
Írsko	1,58 %
Luxembursko	4,25 %
Poľsko	3,41 %
Rakúsko	9,55 %
Rumunsko	3,30 %
Slovensko	33,79 %
Španielsko	8,78 %
Švajčiarsko	3,31 %
Švédsko	3,11 %
Taliansko	5,89 %
USA	0,00 %
Spolu	100,00 %

Vývoj výnosov v % netto v roku 2008 - 2011



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	0,776
Modifikovaná durácia	0,657

Aktuálna hodnota DDJ

Hodnota DDJ	0,035969
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.

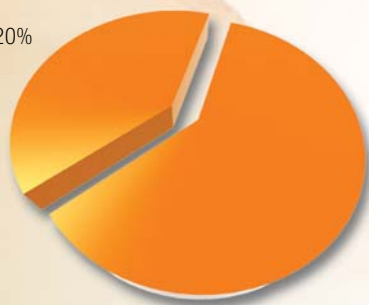
Vývoj spoločnosti a informácie o stave, v ktorom sa nachádza

Obava z možného opätovného návratu finančnej a hospodárskej krízy z roku 2008 poznamenala aj vývoj na trhu s doplnkovým dôchodkovým sporením. Najmä v druhom polroku minulého roka bol trh ovplyvňovaný náladami, ktoré spôsobili výkyvy najmä v náraste nových poistencov, ako aj v zhodnotení vkladov účastníkov.

K 31.12.2011 mala STABILITA, d.d.s., a.s., od začiatku svojho pôsobenia na trhu, uzatvorených spolu 180 137 účastníckych zmlúv. Počas samotného roka 2011 uzatvorilo účastnícke zmluvy 6 584 sporiteľov. Plánovaný počet uzatvorených zmlúv bol prekročený o 84 čo predstavuje plnenie obchodného plánu na 101,3%..

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

20%



V uplynulom roku bolo uzatvorených 153 nových zamestnávateľských zmlúv, čím ich celkový počet vzrástol na 4 466.

Priemerný príspevok sporiteľa dosiahol k 31.12.2011 hodnotu 27,12 eur, čo je v porovnaní s predchádzajúcim rokom nárast o 1,3%. Priemerná výška účastníckeho príspevku bola ku koncu roka 11,18 eur a zamestnávateľského príspevku 15,98 eur. Priemerný vek účastníkov sporenia je 44,5 roka.

V priebehu roka 2011 sme v rámci skvalitňovania služieb klientom sprístupnili úplne novú službu – prístup na elektronický portál s možnosťou bezplatného a neobmedzeného prezerania si osobného účtu sporiteľa prostredníctvom internetu a tiež službu zasielania výpisov z účtov účastníkov elektronickou formou na nimi zvolenú emailovú adresu. Túto službu si v priebehu roka následne aktivovalo viac ako 4 000 sporiteľov.

Chronologický prehľad vybraných ukazovateľov:

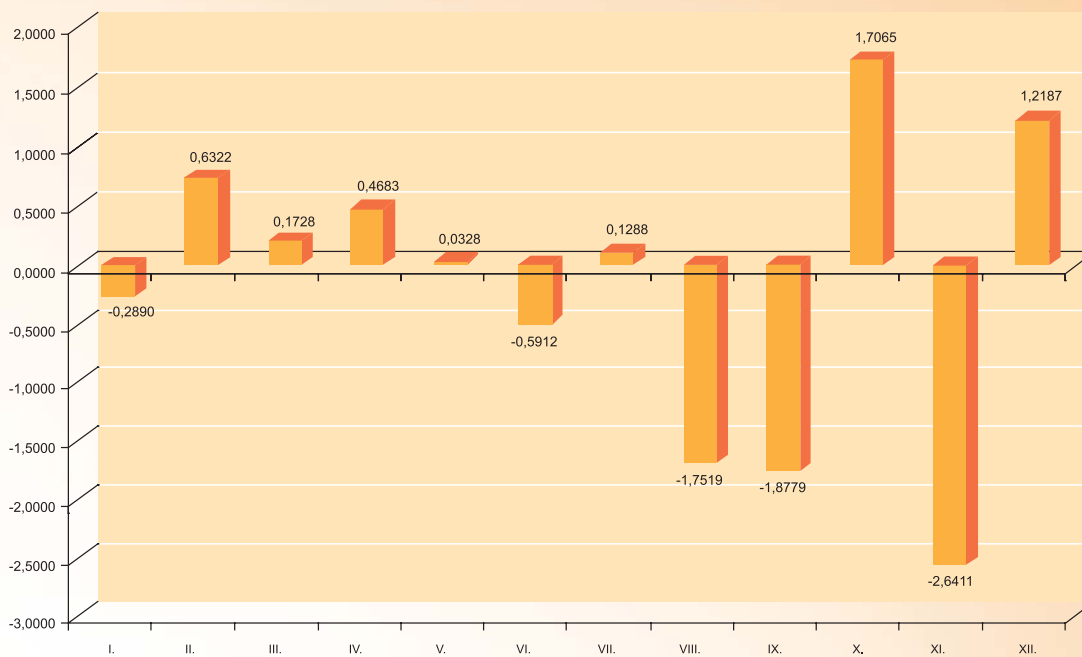
rok	zamestnávateľské zmluvy	účastnícke zmluvy
k 31.12.1998	103	23 499
k 31.12.1999	176	29 934
k 31.12.2000	393	53 429
k 31.12.2001	1 050	73 671
k 31.12.2002	2 777	102 431
k 31.12.2003	4 127	116 666
k 31.12.2004	5 715	128 055
k 31.12.2005	6 919	133 712
k 31.12.2006	8 180	140 395
k 31.12.2007	9 114	152 521
k 31.12.2008	4 008	158 836
k 31.12.2009	4 162	163 779
k 31.12.2010	4 313	173 553
k 31.12.2011	4 466	180 137

- 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.

Zhodnotenie príspevkov účastníkov

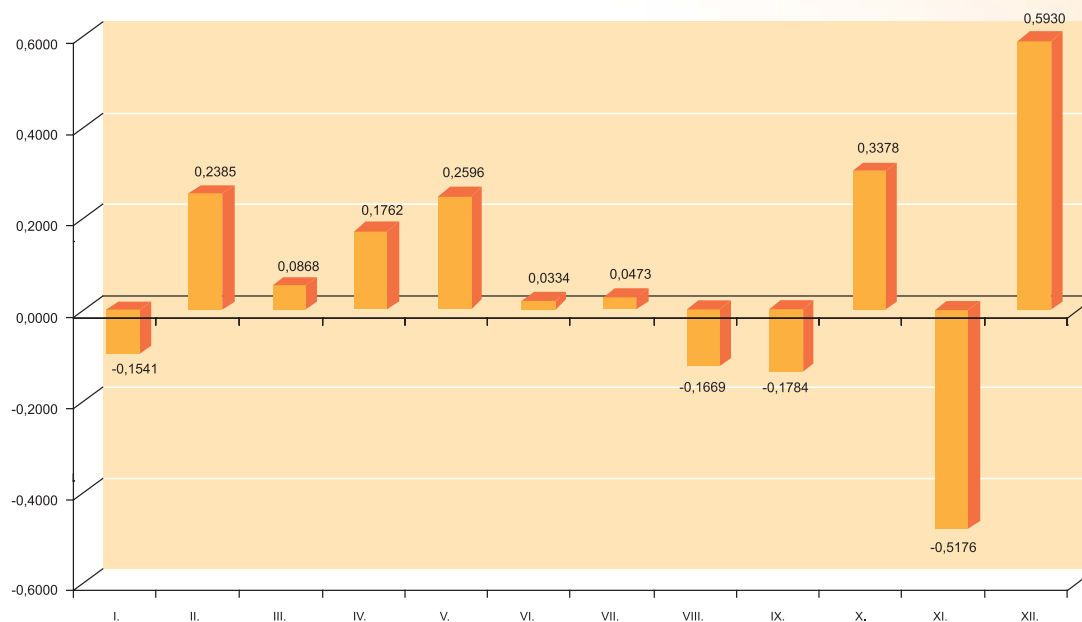
rok	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
p.a. (%)	11,76	14,11	9,46	6,03	7,71	5,55	2,57	1,19	0,94	1,07	-2,31	8,62	3,21	-2,84

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



Zhodnotenie majetku v „Stabilita príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.“ bolo v období od 1.1.2011 do 31.12.2011 vo výške **-2,8406 %**.

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 1.1.2011 do 31.12.2011 vo výške **0,7536 %**.

Kľúčové ukazovatele spoločnosti podľa Medzinárodných účtovných štandardov

Položka	Rok 2011	Rok 2010	Rok 2009	Rok 2008
Celkové dosiahnuté výnosy	4 726 329	5 912 138	4 320 329	4 410 300
Zisk po zaťažení daňou z príjmu	745 165	1 571 043	615 660	549 332
Rentabilita vlastného kapitálu	17,08%	29,63%	18,96%	20,07%
Rentabilita aktív	15,05%	25,91%	16,68%	17,27%
EBITDA	1 021 543	2 067 003	1 005 297	907 473

Informácie o predpokladanom budúcom vývoji spoločnosti

STABILITA d.d.s., a.s. v roku 2012 očakáva stabilný vývoj v hospodárení spoločnosti. Z pohľadu výnosov doplnková dôchodková spoločnosť predpokladá ich celkový objem za rok 2012 v čiastke 4 702 079 eur, náklady sa odhadujú na úrovni 4 239 422 eur, očakávaný zisk pred zdanením v hodnote 462 657 eur.

V I. štvrťroku 2012 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 2011

Položka	Hodnota v eur
Výsledok hospodárenia za rok 2011	745 164,48
Rozdelenie:	
Prídela do zákonného rezervného fondu	0,00
Prídela do sociálneho fondu (vo výške 1,5% zo zisku)	11 177,48
Výplata dividend akcionárom	733 987,00
Nerozdelený 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 využívali 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.

Po 31. decembri 2011 do dňa vyhotovenia tejto výročnej správy nenastali žiadne významné udalosti majúce významný vplyv na verné a pravdivé zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

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 výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2011, výkaz komplexného výsledku 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 audítora 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 2011 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska únia.

Bratislava, 10. februára 2012

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

Ing. Martin Šiagi
Zodpovedný audítora
Dekrét SKAU č. 871



**Individuálna účtovná zvierka
za účtovné obdobie
od 01.01.2011 do 31.12.2011**

**Doplnkovej dôchodkovej spoločnosti
STABILITA, d.d.s., a.s.,
zostavená v súlade s Medzinárodnými
štandardmi finančného výkazníctva
v platnom znení prijatom Európskou úniou**

Výkaz o finančnej situácii k 31.12.2011 (údaje v tabuľke sú v eurách)

Položka	Číslo pozn.	31.12.2011	31.12.2010
MAJETOK	x	x	x
Neobežný majetok	x	x	x
Dlhodobý nehmotný majetok	(1)	92 541	106 383
Dlhodobý hmotný majetok	(2)	51 435	101 128
Investície v pridružených spoločnostiach	(3)	1 023 406	1 023 406
Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmu	(4)	38 774	31 378
Obežný majetok	x	x	x
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(5)	31 597	26 459
Pohľadávky voči bankám	(6)	3 099 437	4 368 883
Pohľadávky voči iným dlžníkom	(7)	378 206	377 615
Daňové pohľadávky	(8)	200 411	
Ostatné krátkodobé aktíva	(9)	33 976	27 699
Majetok spolu		4 949 783	6 062 951
ZÁVAZKY A VLASTNÉ IMANIE		x	x
Krátkodobé záväzky		586 257	538 388
Záväzky z obchodného styku	(10)	99 010	100 912
Rezervy a ostatné záväzky	(11)	487 247	437 476
Záväzky vyplývajúce z dane z príjmov	(12)		222 636
daň z príjmu splatná	(13)	0	222 636
daň z príjmu odložená	(14)	0	0
Vlastné imanie spolu:		4 363 526	5 301 927
Upísané základné imanie	(15)	1 660 000	1 660 000
Fondy tvorené zo zisku	(16)	1 117 700	332 000
Ostatné kapitálové fondy	(17)	36 513	36 513
Oceňovacie rozdiely z vkladov do ZI dcérskej spoločnosti	(18)	4 148	4 148
Nerozdelený zisk	(19)	800 000	1 698 223
Zisk v schvaľovacom konaní	(20)	0	0
Zisk/strata bežného účtovného obdobia po zdanení	(21)	745 165	1 571 043
Záväzky a vlastné imanie spolu		4 949 783	6 062 951

Výkaz komplexného výsledku k 31.12.2011 (údaje v tabuľke sú v eurách)

Položka	Pozn.	Rok končiaci 31.12.2011	Rok končiaci 31.12.2010
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	x	37 582	17 984
Náklady na úroky a obdobné náklady	x	(8 911)	(2 442)
Čisté úrokové výnosy	(1)	28 671	15 542
Výnosy z odplát a provízií	x	4 681 370	5 892 087
Náklady na odplaty a provízie	x	(278 339)	(66 917)
Čistý zisk (strata) z odplát a provízií	(2)	4 403 031	5 825 170
Ostatné výnosy	(3)	7 378	2 067
Všeobecné administratívne náklady	(4)	(3 518 179)	(3 893 267)
v tom:	x		
Personálne náklady	(5)	(1 812 152)	(1 740 428)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(6)	(93 246)	(109 046)
Iné náklady	(7)	(1 612 781)	(2 043 793)
Komplexný zisk (strata) pred zdanením	x	920 901	1 949 512
Daň z príjmu	(8)	(175 736)	(378 469)
Komplexný zisk po zdanení	x	745 165	1 571 043
Základný zisk na akciu	(9)	14,90	31,42

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31.12. 2011 (údaje sú v eurách)

Položka	Základné imanie	Fondy tvorené zo zisku	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdelený zisk minulých rokov	Zisk za bežné účtovné obdobie	Vlastné imanie spolu
Zostatok k 31. 12. 2010	1 660 000	332 000	40 661	1 698 223	1 571 043	5 301 927
Rozdelenie zisku za rok 2010:						
Prídel do sociálneho fondu:					(23 566)	
Výplata dividend akcionárom				(112 523)	(1 547 477)	
Prídel do fondu zo zisku		785 700		(785 700)		
Nerozdelený zisk						
Zisk k 31. 12. 2011					745 165	
Zostatok k 31. 12. 2011	1 660 000	1 117 700	40 661	800 000	745 165	4 363 526

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31.12. 2010 (údaje sú v eurách)

Položka	Základné imanie	Fondy tvorené zo zisku	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdelený zisk minulých rokov	Zisk za bežné účtovné obdobie	Vlastné imanie spolu
Zostatok k 31. 12. 2009	1 660 000	286 636	40 661	1 082 563	718 285	3 788 145
Rozdelenie zisku za rok 2009:						
Prídel do sociálneho fondu:					(10 921)	
Výplata dividend akcionárom					(46 340)	
Prídel do fondu zo zisku		45 364			(45 364)	
Nerozdelený zisk				615 660	(615 660)	
Zisk k 31. 12. 2010					1 571 043	
Zostatok k 31. 12. 2010	1 660 000	332 000	40 661	1 698 223	1 571 043	5 301 927

Výkaz o peňažných tokoch za 12 mesiacov roka končiacich k 31.12.2011 (údaje sú v eurách)

Názov položky	31.12.2011	31.12.2010
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti:	x	x
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	920 900	1 949 512
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	(1 594 745)	93 081
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku	93 246	109 046
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)	5 298	
Úroky účtované do výnosov (-)	(37 582)	(17 984)
Úroky účtované do nákladov (+)	0	0
Zisk z predaja dlhodobého majetku	3 463	2 019
Zmena stavu záväzkov z investičnej činnosti	(1 659 170)	
Ostatné položky nepeňažného charakteru		0
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	(211 329)	(165 592)
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	(5 165)	14 159
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	(205 506)	(149 822)
Zmena stavu zásob (+/-)	(658)	(1 611)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)	(345 961)	(167 992)
Prijaté úroky (+)	37 582	17 984
Platené úroky (-)		
Výdavky na daň z príjmov (+/-)	(383 543)	(185 976)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	(33 174)	(2 019)
Peňažné toky z investičnej činnosti	(29 711)	0
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku (-)	(29 711)	0
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku	(3 463)	(2 019)
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(33 174)	(2 019)
Peňažné toky z finančnej činnosti	0	0
Príjmy a výdavky spojené s úvermi	0	0
Čisté peňažné toky spolu:	(1 264 309)	1 706 990
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-)	(1 264 309)	1 706 990
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia	4 395 342	2 688 352
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	3 131 033	4 395 342

Výkaz peňažných tokov je vypracovaný nepriamou metódou.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie od 1.1.2011 do 31.12.2011

A) Všeobecné informácie o spoločnosti

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, NCRI 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 udeľeným 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.

Spoločnosť k 31. decembru 2011 spravuje 2 doplnkové dôchodkové fondy, jeden príspevkový doplnkový dôchodkový fond (ďalej len príspevkový dôchodkový fond), a jeden výplatný doplnkový dôchodkový fond

(ďalej len výplatný dôchodkový fond) Čistá hodnota spravovaného majetku ku dňu účtovnej závierky je uvedená v tabuľke.

Príspevkový doplnkový 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 d.d.f.). Príspevkový d.d.f. začala spoločnosť vytvárať ku dňu svojho vzniku na základe prechodu príslušného majetku, zodpovedajúceho hodnote záväzkov doplnkovej dôchodkovej poisťovne voči poistencom doplnkového dôchodkového poistenia, v súlade s postupom upraveným v trinástej časti zákona 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 d.d.f. 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. 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 nepresiahne 50% majetku v príspevkovom d.d.f. Ďalšie obmedzenia a podrobnosti v investičnej stratégii vyplývajú z príslušných právnych predpisov a štatútu fondu.

K zmene štatútu príspevkového d.d.f. došlo po prvýkrát rozhodnutím predstavenstva o schválení zmien a následne bol 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 súvislosti s novelou zákona 650/2004 Z.z., ktorá sa dotýkala najmä zabezpečenia odbornej starostlivosti zamestnancov, zavedenia limitu pre výšku poplatkov za správu fondov, zavedenia odplaty za zhodnotenie

B) Doplnkové dôchodkové fondy

Položka	Čistá hodnota majetku k 31.12.2011	Čistá hodnota majetku k 31.12.2010
Stabilita príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.	189 367 012	189 738 568
Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.	32 530 041	27 878 810
Majetok fondov celkom:	221 897 053	217 617 378

majetku vo fondoch, zmeny odplaty za prestup účastníka do inej DDS a zmeny odplaty za odstupné. 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 doplnkový dôchodkový fond sa vytvára na dobú neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Názov výplatného doplnkového dôchodkového fondu je Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s., (ďalej len výplatný d.d.f.). Výplatný d.d.f. 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 d.d.f. môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku vo výplatnom d.d.f. a ochranu poberateľov dávok doplnkového dôchodkového sporenia. Investičná stratégia výplatného d.d.f. je konzervatívna, prihliada na účel zriadenia výplatného d.d.f., ktorým je zabezpečenie zdrojov na úhradu dávok doplnkového dôchodkového sporenia pre poberateľov dávok, čo vyžaduje investovať do takých aktív, ktoré zabezpečia nielen zhodnotenie majetku, ale aj jeho likviditu, zohľadňujúcu priebežné vyplácanie dávok v súlade s platnými dávkovými schémami podľa účastníckych zmlúv a dávkových plánov. Majetok preto nemôže investovať do akcií a iných cenných papierov, ktorých výnos závisí od vývoja hodnoty akcií. Výnos výplatného d.d.f. zároveň nemôže podliehať menovému 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 prvýkrát 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 dotýkala 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 zostavuje účtovnú závierku samostatne.

Ročná účtovná závierka doplnkových dôchodkových fondov musí byť overená audítorom. Overenie k 31. 12. 2011 vykonala audítorská spoločnosť MANDAT AUDIT, s.r.o.

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). Dcérskou 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.

Štatutárne, dozorné a riadiace orgány k 31.12.2011

Členovia predstavenstva	Funkcia	Nástup do funkcie
Ing. Miloš Krššák	predseda	28.11.2007
JUDr. Marián Melichárek	podpredseda	01.04.2007
Ing. Igor Hornák, CSc.	člen	28.11.2007

Členovia dozornej rady	Funkcia	Nástup do funkcie
Ing. Ján Žačko	predseda	1.4.2007
Ing. Rudolf Pecar	podpredseda	1.4.2007
JUDr. Magdaléna Martincová	členka	1.4.2007
Ing. Ľubor Podracký	člen	26.9.2007
Ing. Štefan Hlinka	člen	18.10.2007
Ing. Ľudovít Ihring	člen	18.10.2007
Ing. Stanislava Fejfarová, CSc.	členka	7.8.2008
Ing. Vladimír Ľupták	člen	16.4.2011
Ing. Peter Benedikt	člen	8.6.2011;
Ing. Ján Peržel	člen	8.6.2011
JUDr. Nataša Kučerová	členka	8.6.2011

Štatutárne, dozorné a riadiace orgány k 31.12.2011

Akcionári	IČO akcionára	Podiel na ZI v %
Lorea Investment Limited	7001665	21,72
ZSNP, a. s.	30222524	8,50
Železnice SR	31364501	55,26
Železiarne Podbrezová	31562141	5,17
U.S. Steel Košice	36199222	9,30
Marek Szabo	7303076407	0,05

Údaje o počte zamestnancov

Členenie zamestnancov	31.12.2011	31.12.2010
Generálny riaditeľ, výkonný riaditeľ, finančný riaditeľ	3	3
Strední riadiaci zamestnanci	13	13
Ostatní zamestnanci	33	32
Priemerný počet zamestnancov	49	48

Schválenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Valné zhromaždenie, konané dňa 26. 5. 2011 na svojom zasadnutí schválilo účtovnú závierku spoločnosti za rok končiaci 31. 12. 2010 v zmysle ustanovenia č. X odst. 1) Stanov spoločnosti.

Zverejnenie účtovnej závierky za predchádzajúce obdobie

Individuálna účtovná závierka spoločnosti k 31. 12. 2010 spolu s výročnou správou a správou audítora o overení účtovnej závierky k 31. decembru 2010 bola uložená do Zbierky listín Obchodného registra dňa 1. 6. 2011.

B) Použitie účtovné zásady a účtovné metódy

B1) Základ prezentácie a predpoklad ďalšieho nepretržitého trvania spoločnosti

Vyhlasenie o súlade

Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2011 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 a v súlade do zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v platnom znení. Povinnosť zostavovať individuálnu účtovnú závierku vyplýva spoločnosti zo zákona o účtovníctve 431/2002 Z.z. § 17a).

Východiská zostavenia účtovnej závierky

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

Táto účtovná závierka bola vypracovaná s ohľadom na časové rozlíšenie (akruálny princíp), jednotlivé účtovné prípady sú účtované do obdobia, s ktorým časovo i vecne súvisia. Účtovná závierka spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti. Hodnoty položiek ročnej účtovnej závierky sú vyjadrené v EUR a zaokrúhlené na celé EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách. Výkaz cash flow je vypracovaný nepriamou metódou.

Prezentácia spoločnosti

Spoločnosť zostavila ročnú účtovnú závierku za 12 mesiacov roka 2011, pričom zohľadnila porovnateľné údaje roka 2010. V priebehu roka 2011 spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy s účinnosťou od 1. januára 2011 do 31. decembra 2011.

Nové a novelizované štandardy a interpretácie platné od roku 2011:

- 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 (IFRS)
- 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 2012:

- Nariadenie komisie 149/2011 z 18. februára 2011, ktorým sa prijímajú medzinárodné účtovné štandardy finančného výkazníctva pokiaľ ide o vylepšenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva.
- IFRS 10,11,12 – Nové pravidlá pre konsolidáciu, a s tým súvisiaca novelizácia IAS 27 a IAS 28

Neočakáva sa, že prijatie uvedených štandardov a interpretácií v budúcich účtovných obdobiach bude mať významný vplyv na výsledok hospodárenia alebo na vlastné imanie spoločnosti.

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

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

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

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

B4) Prepočet cudzej meny na menu euro

Náklady a výnosy vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na EUR kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

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

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

Peňažné aktíva a záväzky sa v účtovnej závierke oceňujú kurzom Európskej centrálnej banky platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Realizované a nerealizované kurzové zisky a straty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

B5) Postupy odpisovania hmotného majetku a nehmotného majetku

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. Výdavky súvisiace s rekonštrukciou a modernizáciou majetku sú považované za technické zhodnotenie, opravy a údržba tohto majetku sa účtuje priamo do nákladov spoločnosti.

B6) Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

B7) Tvorba rezerv a opravné položky

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 ekonomických úžitkov
- 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.

Spoločnosť k dátumu zostavenia 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.

B8) Zamestnanecké pôžitky

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

Predstavujú najmä priebežne platené mzdy a odmeny zamestnancom, odvody zamestnávateľa na sociálne a zdravotné poistenie a príspevok zamestnávateľa na doplnkové dôchodkové sporenie a stravovanie. Spoločnosť vytvára sociálny fond v súlade s požiadavkami zákona 152/1994 Z.z. o sociálnom fonde v znení neskorších predpisov povinným prídelením z nákladov.

B9) Účtovanie výnosov a nákladov

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

B10) 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, dane zo závislej činnosti a zrážkovej dane, 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.

Spoločnosť je registrovaným platiteľom dane z pridanej hodnoty (ďalej len DPH) od 1. 4. 2007. Vzhľadom k tomu, že spoločnosť neuplatňuje DPH na vstupe, keďže uskutočňuje len plnenia oslobodené od dane, je daň účtovaná do nákladov k príslušnému druhu nákladu, ktorého sa týka.

Od 1. 1. 2010 je spoločnosť v zmysle § 4a) Zákona 222/2004 Z.z. o dani z pridanej hodnoty skupinovo registrovanou pre DPH, keďže má finančné, ekonomické a organizačné prepojenie so svojou dcérskou spoločnosťou STABILITA Servis, s.r.o..

Informácie o sociálnom zabezpečení

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

B11) Segmentové vykazovanie

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

C) Doplnujúce informácie

Informácia o výške odplát doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Spoločnosť má 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 odstupné. 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 odstupné a odplata za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, ako aj limity týkajúce sa maximálnej výšky podielu na jednotlivých druhoch cenných papierov vo vzťahu k emitentom, nachádzajúcich sa v majetku fondov a ďalšie limity a obmedzenia. K 31. decembru 2011 spoločnosť dodržiavala všetky uvedené limity a obmedzenia v súlade so zákonom o doplnkovom dôchodkovom sporení.

D) Poznámky k položkám súvahy a výkazu ziskov a strát

Popis položiek súvahy

1) Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2011

Majetok (brutto)	Č.r.	k 31.12.2010	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2011
B.I.Dlhodobý nehmotný m. súčet (r.2 až 4)	1	204 165	15 003			219 168
1. Software	2	183 327	8 832			192 159
2. Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	3	4 567				4 567
3. DNHM (od 332 eur do 2 400 eur)	4	16 271	6 171			22 442
B.II. Oprávky k dlhodobému nehmotnému majetku (r.6 až 8)	5	(97 782)	(28 845)			(126 627)
1. Oprávky k softwaru	6	(82 969)	(25 345)			(108 314)
2. Oprávky k ostatnému DNHM	7	(4 567)				(4 567)
3. Oprávky k DNHM (od 332 do 2400)	8	(10 246)	(3 500)			(13 746)
Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku (r.1+r.5)		106 383	(13 842)			92 541

Dlhodobý nehmotný majetok oproti stavu k 31. 12. 2010 stúpol o 15 003 eur. Spoločnosť obstarala elektronický portál na pripisovanie platieb príspevkov. V priebehu roka 2011 bol tento majetok technicky zhodnotený.

Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2010

Majetok (brutto)	Č.r.	k 31.12.2009	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2010
B.I.Dlhodobý nehmotný m. súčet (r.2 až 4)	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)
Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku (r.1+r.5)		6 869	99 514	0	0	106 383

2) Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2011

Majetok (brutto)	Č.r.	k 31.12.2010	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2011
B.I.Dlhodobý hmotný majetok súčet (r.02 až 09)	1	1 213 998	14 708	(434 885)		793 821
1. Stavby-technické zhodn. budovy	2	390 807		(390 807)		0
2. Sam. HV a súbor HV-stroje, príst.	3	373 195	3 244	(19 336)		357 103
3. Sam. HV a súbor - dopravné prost.	4	201 608		(22 358)		179 250
4. Sam. HV - inventár	5	72 970		(506)		72 464
5. Sam HV(od 166 eur do 1 700 eur)	8	90 023	11 464	(791)		100 696
6. Ostatný dlhodobý hmotný majetok	9	85 395		(1 087)		84 308
B.II. Oprávky k dlhodobému hm.majetku-súčet (r.11 až 16)	10	(1 112 870)	(64 401)	(434 883)		(742 386)
1. Oprávky k budovám a stavbám	11	(390 807)		(390 807)		
2. Oprávky k strojom, príst. a zar.	12	(328 946)	(17 406)	(19 336)		(327 016)
3. Oprávky k dopravným prostriedkom	13	(158 005)	(34 782)	(22 358)		(170 429)
4. Oprávky k inventáru	14	(72 906)	(63)	(504)		(72 465)
5. Oprávky k SHV (od 166-1700 eur)	15	(76 810)	(12 150)	(792)		(88 168)
6. Oprávky k ostatnému DHM	16	(85 396)		(1 086)		(84 308)
Ostatný DHM	17					
B.III. Zostatková cena dlhodobého hmotného majetku		101 128	(49 693)	0		51 435

Skratky: DHM – dlhodobý hmotný majetok HV – hnuiteľné veci

Prírastky pri dlhodobom hmotnom majetku predstavoval nákup počítačov a tlačiarň, úbytkom bol predaj motorového vozidla. Účet samostatného hnuiteľného majetku vzrástol o 11 464 eur.

Prehľad oprávok dlhodobého majetku, v členení podľa jednotlivých odpisových skupín, uvádza stav oprávok na začiatku účtovného obdobia, ich prírastky, úbytky, prípadne presuny majetku počas 12 mesiacov roka 2011.

2) Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2011

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, príst.	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, príst. 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	17					
B.III. Zostatková cena dlhodobého hmotného majetku		146 132	(45 004)	0		101 128

Skratky: DHM – dlhodobý hmotný majetok HV – hnuiteľné veci

Spôsob a výška poistenia dlhodobého hmotného majetku

Motorové vozidlá, ktoré spoločnosť vlastní k 31. 12. 2011 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..

Poistnou zmluvou s poisťovňou Allianz, a.s. s účinnosťou od 1. 1. 2011 spoločnosť poistila proti živlu a odcudzeniu dlhodobý hmotný majetok v budove na Bačíkovej 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.

3) Investície v pridružených spoločnostiach

Položka	stav k 31. 12. 2011	stav k 31.12.2010
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 a prenájom softvéru 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.

4) Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmov

Položka	stav k 31.12. 2011	stav k 31. 12. 2010
Odložená daň - daňová pohľadávka	38 774	31 378
Celkom	38 774	31 378

Výška odloženej dane k 31. 12. 2011 je 38 774 eur. Spoločnosť doúčtovala odloženú daňovú pohľadávku vo výške 7 396 eur, ktorá jej vznikla z titulu rozdielov účtovných a daňových odpisov a tiež z titulu zaúčtovania rezervy na odmeny štatutárov.

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Položka	31.12.2011	31.12.2010
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:		
odpočítateľné		
zdaniteľné	(18 661)	(49 441)
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:		
odpočítateľné	222 737	214 588
zdaniteľné		
Sadzba dane z príjmov (v %)	19	19
Odložená daňová pohľadávka	31 378	22 933
Uplatnená daňová pohľadávka	7 396	8 445
Zaúčtovaná ako zníženie nákladov	7 396	8 445
Odložená daňová pohľadávka	38 774	31 378
Zmena odloženej daňovej pohľadávky	7 397	8 445

5) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Zostatok predstavuje stav pokladničnej hotovosti v eurách i v cudzej mene, ceniny a stav finančných prostriedkov na bežných účtoch v SLSP. Spoločnosť má zriadené dva bežné účty u depozitára vedené v mene EUR.

Položka	stav k 31. 12.2011	stav k 31.12.2010
Pokladňa tuzemská, zahraničná	6 434	4 147
Ceniny	13 058	21 681
Prevádzkový účet	0	16
Mzdový účet	12 105	615
Celkom:	31 597	26 459

6) Pohľadávky voči bankám:

Zostatky na bankových účtoch k 31. 12. 2011

Položka	stav k 31.12.2011	stav k 31.12.2010
KTV	3 004 973	4 168 883
O/N overnight	94 464	200 000
Celkom:	3 099 437	4 368 883

K 31. 12. 2011 mala spoločnosť vedené 2 termínované vklady, ktorých celková hodnota bola 3 099 437 eur.
K 31. 12. 2010 mala spoločnosť vedené 3 termínované vklady, ktorých hodnota bola 4 368 883 eur.

7) Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom

Položka	stav k 31.12.2011	stav k 31.12.2010
Pohľadávka za správu príspevkového fondu	351 265	353 310
Pohľadávka za správu výplatného fondu	26 917	24 106
Iné pohľadávky	24	199
Celkom:	378 206	377 615

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 0,205 % priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v príspevkovom d.d.f. a 0,083 % priemernej čistej mesačnej hodnoty majetku vo výplatnom d.d.f.. V príspevkovom d.d.f. spoločnosť účtuje odplatu za správu vo výške 0,1875% za jeden mesiac správy. Súčasťou správy fondov je aj odplata za zhodnotenie majetku vo fondoch, na ktoré má spoločnosť nárok v zmysle zákona 650/2004 Z.z. §35b). Z celkového súčtu pohľadávok k 31. 12. 2011 neboli žiadne pohľadávky po lehote splatnosti.

Štruktúra ostatných aktív

8) Štruktúra ostatných aktív k 31. 12. 2011

Položka	stav k 31.12. 2011	stav k 31.12.2010
Poskytnuté preddavky tuzemské, zahraničné	11 085	6 691
Náklady budúcich období	19 012	16 678
Príjmy budúcich období	765	811
Materiál na sklade	2 860	3 519
Pohľadávky ostatné	254	
Ostatné krátkodobé aktíva celkom:	33 976	27 699
Pohľadávky vyplývajúce z dane z príjmov	200 411	0
Celkom:	234 387	27 699

Poskytnuté preddavky tuzemské sa týkajú úhrady preddavkov na elektrinu, plyn, vodu a ostatné služby za nájomné na jednotlivých pobočkách spoločnosti v celkovej čiastke 11 085 eur.

Náklady budúcich období v celkovej čiastke 19 012 eur predstavujú zachytenie tej časti nákladov, ktoré časovo i vecne súvisia s budúcim obdobím. Sú tu zahrnuté náklady na softvérovú podporu Oracle v hodnote 1 224 eur, náklady na energie jednotlivých pobočiek vo výške 5 780 eur, náklady na telefónne hovory a internet v hodnote 5 039 eur, havarijné poistenie motorových vozidiel, zákonné poistenie a poistenie majetku vo výške 5 862 eur a predplatné novin a časopisov vo výške 1107 eur.

Položka pohľadávok dane z príjmov je rozdielom medzi zaplatenými preddavkami v hodnote 383 544 eur za 12 mesiacov roka 2011 a výškou vypočítanej dane z príjmov k 31. decembru daného roka.

10) Závazky z obchodného styku

Položka	stav k 31.12. 2011	stav k 31.12.2010
Dodávatelia tuzemskí	99 010	100 638
Dodávatelia zahraniční	0	274
Celkom:	99 010	100 912

Položka dodávateľa tuzemskí predstavuje záväzky vyplývajúce z obchodného styku v celkovej čiastke 99 010 eur. Ide o krátkodobé záväzky, ktorých splatnosť je do 14 dní. Záväzky voči viazaným finančným agentom vo výške 11 068 eur, záväzky voči dcérskej spoločnosti 45 066 eur, záväzky za pevné linky a internet v hodnote 5 488 eur, nájomné na pobočke Banská Bystrica a centrále v Košiciach vo výške 12 581 eur, ostatné služby (strážna služba, právne poradenstvo, tlačoviny, lekárske prehliadky) v sume 24 807 eur. Z celkovej hodnoty záväzkov neboli k 31.12. 2011 žiadne záväzky po lehote splatnosti.

11) Rezervy a ostatné záväzky

Položka	stav k 31.12. 2011	stav k 31.12.2010
Rezervy	287 048	261 003
Iné záväzky	830	72
Záväzky voči zamestnancom	75 516	101 519
Zúčtovanie s organizáciami soc., zdrav. poistenia	56 660	62 214
Daňové záväzky	30 414	0
Výdavky budúcich období	7 736	149
Nevyfakturované dodávky	0	66
Príkazné zmluvy	18 410	11 767
Sociálny fond	10 633	686
Celkom:	487 247	437 476

Položka rezerv 287 048 eur predstavuje rezervy na nevyfakturované dodávky, rezervy na nevyčerpané dovolenky a rezervy na odmeny štatutárov. Iné záväzky predstavujú záväzky voči akcionárom, vyplývajúce z výplaty dividend. Zúčtovanie s organizáciami sociálneho, zdravotného a doplnkového dôchodkového poistenia predstavuje čiastku 56 660 eur, dane zo závislej činnosti a doplatku dane z motorových vozidiel platenej preddavkovo predstavuje čiastku 30 414 eur (predchádzajúce obdobie bola suma 24 951 eur vykázaná v časti daňové pohľadávky), príkazné zmluvy sú vo výške 18 410 eur a sociálny fond má zostatok 10 633 eur.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu k 31. 12. 2011

Položka	31.12.2011	pohyb	31.12.2010	pohyb
Počiatočný stav k 1.1.	686		2 958	
Tvorba sociálneho fondu	32 788	32 788	20 256	
Použitie-stravné	(13 163)	(13 163)	(6 294)	(6 294)
Použitie-MDD	(409)	(409)	(589)	(589)
Použitie-regenerácia	(7 780)	(7 780)	(14 631)	(14 631)
Použitie-ostatné	(1 489)	(1 489)	(1 014)	(1 014)
Konečný zostatok 31.12.	10 633		686	

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

12) Daň z príjmov

Daň z príjmov 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 z príjmov sa účtuje do nákladov spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a vo výkaze je vypočítaná zo základu dane, vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý predstavoval za 12 mesiacov roka 2011 sumu 920 900 eur. Teoretická daň z príjmu predstavuje hodnotu 174 971 eur bez zohľadnenia vplyvu ostatných daní, platených do štátneho rozpočtu.

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 a tiež medzi tvorbou daňovo neuznaných rezerv. Odložená daň z príjmu má sadzbu dane platnú v súčasnosti, teda 19 %.

Položka	stav k 31.12. 2011	stav k 31.12.2010
Daň z príjmu splatná	0	222 636
Daň z príjmu odložená - daňový záväzok	0	0
Celkom:	0	222 636

13) 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. V súvahe je vyčíslená ako daňová pohľadávka z titulu úhrady vyšších preddavkov na daň z príjmov ako je samotný záväzok.

Daň z príjmov splatná po zohľadnení pripočítateľných a odpočítateľných položiek k základu dane je vo výške 183 132 eur. V rámci súvahy po zápočte zaplatených preddavkov, platených spoločnosťou v priebehu roka 2011 a iných daní, vykázaných k 31. 12. 2011 vykazuje spoločnosť daňovú pohľadávku na daň z príjmov právnických osôb vo výške 200 411 eur.

14) 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. 2011 odložená daňová pohľadávka, ktorá je popísaná v bode 4.

15) Základné imanie

Základné imanie spoločnosti k 31. 12. 2011 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	Fond na rozvoj spoločnosti
Železnice SR, Bratislava	917 316	183 463	
Lorea Investments Limited	360 618	72 124	
U.S.Steel Košice, s.r.o.	154 314	30 863	
ZSNP, a.s.	141 100	28 220	
Železiarne Podbrezová	85 822	17 164	
Szabo Marek	830	166	
Celkom:	1 660 000	332 000	785 700

16) Fondy tvorené zo zisku

Celková hodnota rezervného fondu k 31. 12. 2011 dosiahla výšku 332 000 eur, čím je splnený povinný prídel do výšky 20% základného imania v zmysle Obchodného zákonníka 513/1991 Z.z. § 217 odst. 1. V I. polroku bol preúčtovaný zisk minulých období do fondu na rozvoj spoločnosti vo výške 785 700, čím sa fondy tvorené zo zisku doplnili do výšky 1 117 700 eur.

17) Ostatné kapitálové fondy

Položka ostatné kapitálové fondy v hodnote 36 513 eur je podielom v dcérskej spoločnosti STABILITA Servis, s. r. o.

18) 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.

19) Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk spoločnosti tvorí časť nerozdeleného výsledku hospodárenia po zdanení za obdobie existencie spoločnosti v hodnote 800 000 eur.

Zisk bežného účtovného obdobia je výsledok hospodárenia po odpočítaní dane z príjmu. K 31. 12. 2011 bol vo výške 745 165 eur a o jeho rozdelení rozhodne valné zhromaždenie v priebehu roka 2012.

Popis položiek výkazu ziskov a strát

1) Čisté úrokové výnosy

(riadok 1)

Položka	31.12.2011	31.12.2010
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	37 582	17 984
Náklady na úroky a obdobné náklady	(8 911)	(2 442)
Čisté úrokové výnosy	28 671	15 542

Položka čisté úrokové výnosy predstavuje rozdiel z úrokov bankových účtov vedených u depozitára a poplatkov za vedenie účtov vo výške 1 237 eur k 31. 12. 2011. Súčasťou týchto nákladov sú aj kurzové straty vo výške 460 eur a zrážková daň z TV vo výške 7 214 eur, ktorá je chápaná ako finančný náklad a zohľadnená pri výpočte dane z príjmov.

2) Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií

(riadok 2)

Položka	31.12.2011	31.12.2010
Výnosy z odplát a provízií	4 681 370	5 892 087
Náklady na odplaty a provízie	(278 339)	(66 917)
Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	4 403 031	5 825 170

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, na ktoré má nárok v zmysle § 35 zákona 650/2004 Z.z. Položka náklady na odplaty a provízie zahŕňa náklady na sprostredkovanie, ktoré boli vo výške 278 339 eur. K 31. 12. 2010 bola táto položka vo výške 241 709 eur vykázaná v iných nákladoch.

3) Ostatné výnosy

(riadok 3)

Položka	31.12.2011	31.12.2010
Ostatné výnosy	7 378	2 067

Položka ostatné prevádzkové výnosy predstavuje k 31. 12. 2011 sumu 7 378 eur a týka sa predaja motorového vozidla a plnení zo strany poisťovne na uzatvorené havarijné poistenie motorových vozidiel spoločnosti.

4) Všeobecné administratívne náklady

(riadok 4)

Položka	31.12.2011	31.12.2010
Všeobecné administratívne náklady	3 518 181	3 893 267

Všeobecné administratívne náklady pozostávajú najmä z personálnych nákladov a nákladov na bežnú prevádzku spoločnosti.

5) Personálne náklady

(riadok 5)

Položka personálne náklady v hodnote 1 812 152 eur predstavuje mzdové náklady, ktorých bližší rozpis je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Položka	31.12.2011	31.12.2010
Mzdové náklady a dohody	(997 277)	(1 011 786)
Odmeny vedúcich zamestn., predstavenstva a DR	(359 760)	(314 172)
Náklady sociálneho zabezpečenia	(333 902)	(279 766)
Náklady na odstupné a odchodné		
Školenia zamestnancov	(37 917)	(54 541)
Príspevok na závodné stravovanie	(25 638)	(23 964)
Príspevok na DDS	(44 949)	(44 576)
Náhrada príjmu pri DPN	(673)	(555)
Ostatné sociálne náklady	(2 814)	(1 733)
Povinná tvorba sociálneho fondu	(9 222)	(9 335)
Celkom:	(1 812 152)	(1 740 428)

6) Odpisy hmotného a nehmotného majetku

(riadok 6)

Položka	31.12.2011	31.12.2010
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	(64 401)	(81 343)
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku	(28 845)	(27 703)
Celkom:	(93 246)	(109 046)

7) Iné náklady

(riadok 7)

Položka	31.12.2011	31.12.2010
Spotreba materiálu	(142 683)	(145 874)
Služby (nakupované výkony) z toho:	(1 275 085)	(1 423 861)
x náklady na sprostredkovanie	(0)	(241 709)
x nájomné	(154 286)	(153 245)
x auditorské služby	(18 300)	(21 462)
x právne služby a poradenstvo	(6 350)	(3 465)
Ostatné dane a poplatky	(4 712)	(40 606)
Poistenie majetku	(7 021)	(8 373)
Ostatné prevádzkové náklady	(4 344)	(5 198)
Celkom:	(1 612 781)	(2 043 793)

K 31. 12. 2011 sú náklady na sprostredkovanie vykázané na riadku 2 Výkazu komplexného výsledku k 31.12.2011 v sume 278 338 eur.

8) Daň z príjmov

(riadok 8)

Štruktúra dane z príjmov splatnej a odloženej k 31. 12. 2011:

Položka	31.12.2011	31.12.2010
Daň z príjmu - splatná daň	(183 132)	(386 914)
Daň z príjmu - odložená daň	7 396	8 445
Celkom:	(175 736)	(378 469)

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

Položka	31.12.2011	31.12.2010
Hospodársky výsledok pred zdanením	920 901	1 949 512
Položky pripočítateľné k základu dane	295 123	283 871
Položky odpočítateľné od základu dane	(252 169)	(196 992)
Základ dane:	963 855	2 036 391
daň z príjmov vo výške 19 %	183 132	386 914
odložená daň-daňová pohľadávka/závazok	(7 396)	(8 445)
Celkom daň:	175 736	378 469

9) Zisk na akciu

(riadok 9)

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	31.12.2011	31.12.2010
Výsledok hospodárenia po zdanení	745 165	1 571 043
Počet akcií	50 000	50 000
Základný zisk na akciu	14,90	31,42

E) Prehľad o podmienených aktívach a pasívach

Pohľadávky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk

- spoločnosť k 31. 12. 2011 neposkytla žiadnu pôžičku, záruku a nemá pohľadávky z budúcich úverov.

Poskytnuté zabezpečenia

- spoločnosť nezabezpečila žiadnu nehnuteľnosť, cenné papiere ani ostatné aktíva

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

- spoločnosť k 31.12. 2011 nemá žiadne pohľadávky, vyplývajúce z derivátových operácií

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

- spoločnosť nemá k 31.12. 2011 takéto hodnoty, ani odpísané pohľadávky

Závázky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk

- spoločnosť nemá poskytnutú žiadnu pôžičku, záruku ani úver

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

- spoločnosť nemá závázky k 31. 12. 2011, ktoré by vyplývali z derivátových obchodov

F) Ostatné poznámky

Spoločnosť má nárok na odplatu za správu doplnkových dôchodkových fondov a na odplatu za zhodnotenie majetku vo fondoch. Odplata za správu fondov sa platí mesačne a v súčasnosti predstavuje:

- 0,083% z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku vo výplatnom dôchodkovom fonde,
- 0,1875% z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v príspevkovom dôchodkovom fonde.

Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde sa určuje každý pracovný deň. Doplnková dôchodková spoločnosť nemá nárok na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde, ak vypočítaná suma má zápornú hodnotu. 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.

G) 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. 2011 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 prenájatým softwarom vznikajú. Na základe uvedených skutočností bola podpísaná zmluva na podnikateľský prenájom hnuťnej 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 materiálne-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 činnosti 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	31.12.2011	31.12.2010
Podiely na základnom imaní v dcérskej spoločnosti (1)	1 023 406	1 023 406

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

Štruktúra pasív vo vzťahu k spriazneným osobám:

Položka	31.12.2011	31.12.2010
Ostatné kapitálové fondy	36 513	36 513

Súhrn transakcií doplnkovej dôchodkovej spoločnosti voči spriaznenej strane k 31. 12. 2011:

Položka	31.12.2011	31.12.2010
prenájom softwaru od dcérskej spoločnosti STABILITA Servis	(472 571)	(486 912)
spostredkovateľské služby	(50 169)	(51 758)
prenájom ostatných činností	(40 663)	(44 183)
Spolu:	(563 403)	(582 853)

H) 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:

- súčet hodnoty 1 659 695,94 eur a 0,05% z hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch prevyšujúcej 165 969 594,37 eur. Táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 16 596 959,43 eura

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.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru kapitálovej primeranosti spoločnosti v zmysle platnej legislatívy.

POLOŽKA	31.12.2011	31.12.2010
Vlastné zdroje doplnkovej dôchodkovej spoločnosti		
Položky vytvárajúce hodnotu vlastných zdrojov	3 619	3 731
splatené základné imanie (§2 odst.2 písm. a)	1 660	1 660
emisné ážio		
rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku po zdanení	1 118	332
ostatné kapitálové fondy okrem OR z prepočtu CP	41	41
Nerozdelený zisk z minulých rokov (§ 2 odst. 2 písm. e)	800	1 698
Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov	93	106
Účtovná hodnota vlastných akcií DDS (§2 odst.3 písm.a)		
dlhodobý nehmotný majetok (§ 2 odst. 3 písm. b)	93	106
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	3 526	3 625
Dodatkové vlastné zdroje		
Vlastné zdroje(súčet riadkov Základné VZ a Dodatkové VZ)		
Hodnota majetku na účely výpočtu primeranosti VZ	236 230	219 508
Hodnota majetku v príspevkových d.d.f.	203 650	191 591
Hodnota majetku vo výplatných d.d.f.	32 580	27 917
Prevádzkové náklady DDS za predchádzajúci rok		
Výška záruky (§ 33 odst. 5 zákona)		
Primeranosť vlastných zdrojov:		
Percentuálny podiel VZ na súčte hodnoty 1 660 tis. eur a 0,05 % z hodnoty majetku v d.d.f. prevyšujúcej hodnotu 16 597 tis. eur, táto suma sa nezvyšuje, ak dosiahne 166 tis. eur	209,56%	214,95%
Percent. podiel vlastných zdrojov na 25 % hodnoty riadku	355,98%	402,55%
Vlastné zdroje sú primerané	A	A

I) 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 a 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 trhovom úrokovom sadzobách. Zmeny úrokových sadzieb na bežných účtoch a termínovaných vkladoch by bol z hľadiska objemu peňažných prostriedkov spoločnosti ovplyvnil výsledok hospodárenia k 31. 12. 2011 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. 2011

Aktíva	0-1mes.	1-3 mes.	3m-1rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Dlhodobý nehmotný majetok				92 541			
Dlhodobý hmotný majetok				51 435			
Investície v pridružených sp.						1 023 406	
Peniaze a peňažné ekvival.	31 597						
Pohľadávky voči bankám		3 099 437					
Pohľadávky voči klientom		378 206					
Ostatné aktíva	33 976					239 185	
Spolu:	65 573	3 477 643		143 976		1 262 591	4 949 783

Pasíva spoločnosti a ich likvidná pozícia k 31. 12. 2011

Pasíva	0-1 mes.	1-3 mes.	m-1 rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Záväzky z obchodného styku	99 010						
Rezervy a ostatné záväzky	30 414		456 833				
Daň z príjmu							
Upísané základné imanie						1 660 000	
Ostatné kapitálové fondy						822 213	
Rezervný fond						332 000	
Oceňovacie rozdiely do dc.s.						4 148	
Nerozdelený zisk						800 000	
Zisk bežného účtovného ob.						745 165	
Spolu:	129 424		456 833			4 363 526	4 949 783

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.	m-1 rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Záväzky 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

J) Informácie o následných udalostiach

Od dátumu zostavenia tejto individuálnej účtovnej závierky k 31. decembru 2011 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 2011