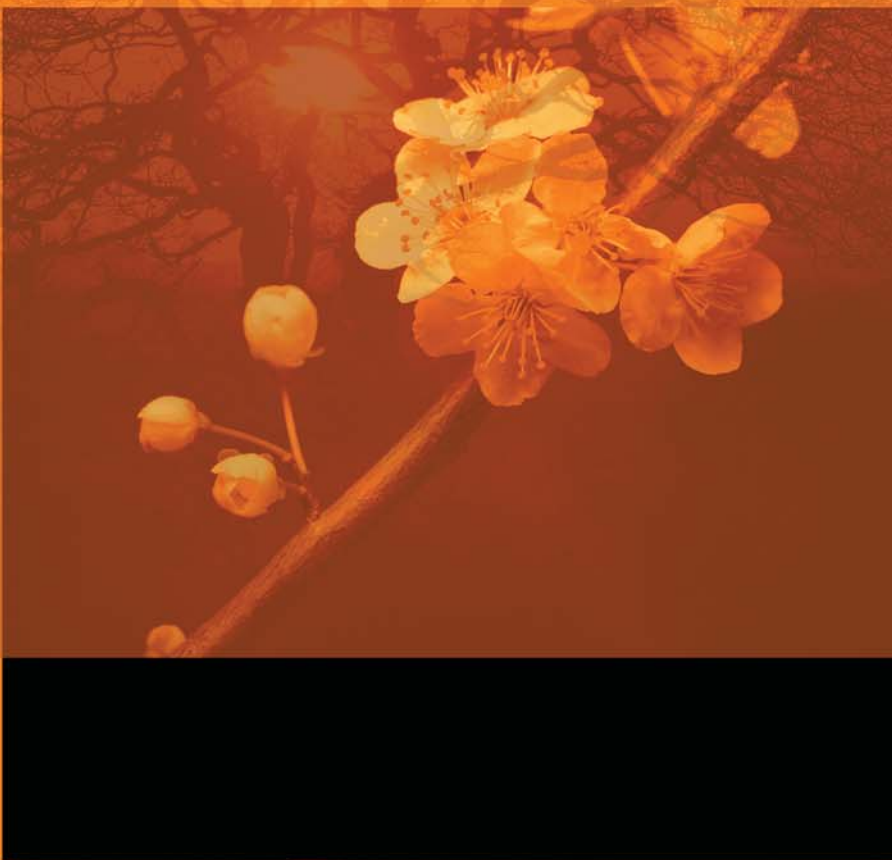


VÝROČNÁ SPRÁVA 2012



Pilier vášho dôchodku

www.stabilita.sk



STABILITA
doplnková dôchodková spoločnosť



Obsah

Základné údaje o spoločnosti	5
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. 2012	14
Výkaz komplexného výsledku k 31. 12. 2012	14
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31.12. 2012	15
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 31.12.2012	15
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie od 1. 1. 2012 do 31. 12. 2012	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. 2012	21
2) Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2012	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
9) Štruktúra ostatných aktív	24
10) Záväzky z obchodného styku	24
11) Rezervy a ostatné záväzky	25
12) Daň z príjmov	25
13) Daň z príjmov splatná	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
6) Odpisy hmotného a nehmotného majetku	28
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. Ľudovít Ihring Ing. Stanislava Fejfarová, CSc. Ing. Peter Benedikt Ing. Ján Peržel JUDr. Nataša Kučerová Ing. Róbert Rigo



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

Komentár k 31. 12. 2012

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

**Dátum vzniku doplnkového
dôchodkového fondu:**

1.4.2007

Depozitár:

Slovenská sporiteľňa, a.s.

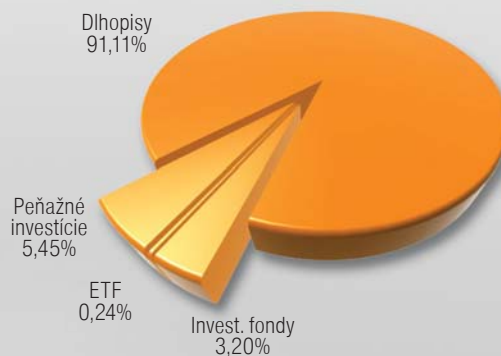
Komentár k vývoju majetku v jednotlivých fondoch

5 rokov od pádu Lehman Brothers sa súkr. investície v rozv. ekonomikách stále nespamätali zo šoku finančnej a potom hospodárskej krízy. S alarmujúcimi údajmi prišla štúdia, podľa ktorej sa podiel investícií na HDP od roku 2007 za posledné štyri roky prepadol o 3,4 % v USA, o 3,8 % v Japonsku a o 2,9 % v krajinách EU. Žiadna iná zložka HDP týchto ekonomik sa ani zďaleka nepriblížila tejto negatívnej bilancii. Závislosť na návykovej látke zvanej QE a verbálna podpora trhom od ECB z júna ešte nevyprchali a budú hnať FT vpred. Pred do očí bijúcou deformáciou trhu však väčšina účastníkov FT pchá hlavu do piesku. A karavána ide ďalej. Merkelová: „Prosím o trpezlivosť. K prekonaniu krízy je ešte ďaleko“. Draghi priznal, že síce LTRO dodalo množstvo hotovosti do finančného systému, ale len veľmi málo sa ho dostalo do reálnej ekonomiky, čím inak potvrdil Merkelovej slová. Španielsko formálne požiadalo EU o finančnú pomoc pre svoj bankový sektor. Grécko vykonalo k 17.12. svoju druhú výmenu dlhu a EMU rozhodla o odblokovaní nových miliárd eur pôžičiek pre Grécko!!! Katastrofické scenáre o konci sveta sa nenaplnili, majský kalendár má nové vydanie. ÚS znížilo Poľsko, Maďarsko, Austrália, ponechala ECB, BoE, FED, Island.

[ÚS - úroková sadzba, ECB - európska centrálna banka, FED - americká centrálna banka, FT - finančné trhy, CB - centrálné banky]

Údaje o trhovom riziku fondu

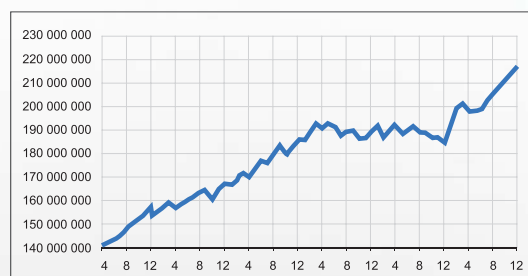
Trhové riziko fondu k 31.12.2012



Údaje o najväčších investíciách fondu

Názov	Mena	Podiel
JFIGR 6/2015	EUR	7,04 %
DB FRN 9/2015	EUR	3,77 %
MOLHB 4/2017	EUR	3,43 %
EIB 7/2023	EUR	2,95 %
PETBRA 5.875 3/2022	EUR	2,84 %
DB 6, 25 6/201 5	EUR	2,69 %
SG 10/2017	EUR	2,67 %
PL HBRAEVIS	EUR	2,54 %
ISTROK 10 10/2016	EUR	2,31 %
POL GB 10/2020	PLN	2,17 %
ENELIM 10/2018	EUR	2,11 %
LUKOIL 9/2020	USD	2,04 %
GASSM 1/2018	EUR	2,03 %
BOSPW 5/2016	EUR	2,02 %
DANBK 8/2013	TRY	1,84 %

Vývoj čistej hodnoty majetku od vzniku fondu (v €)

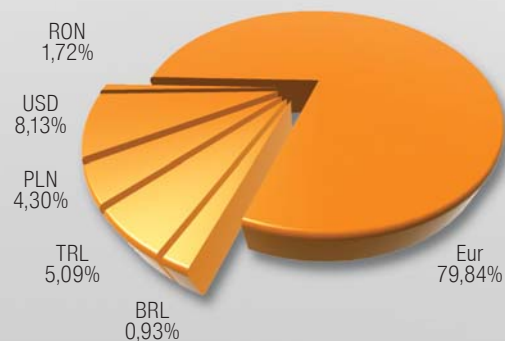


Čistá hodnota majetku fondu

Hodnota NAV	217 403 098 EUR
	6 549 485 745 SKK

Údaje o menovom riziku fondu

Podiel mien na majetku fondu k 31.12.2012



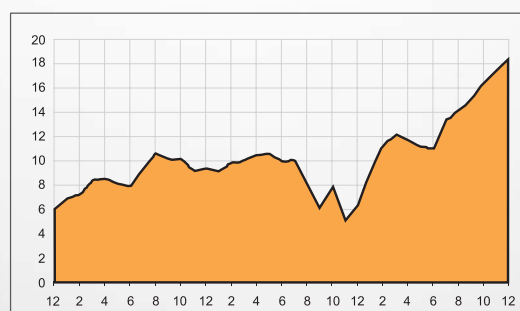
Prehľad podielu nezabezpečených mien

EUR/TRL	5,09 %	EUR/USD	3,91 %	Spolu
EUR/RON	1,72 %	EUR/PLN	4,30 %	11,20 %
EUR/BRL	0,93 %	EUR/HUF	0,00 %	

Údaje o geografickom riziku fondu

Brazília	0,50 %	Luxembursko	13,47 %
Belgicko	1,43 %	Maďarsko	3,43 %
Chorvátsko	2,05 %	Nemecko	8,36 %
Česko	7,89 %	Poľsko	5,04 %
Čierna hora	1,14 %	Rakúsko	3,50 %
Dánsko	1,84 %	Rumunsko	1,55 %
EIB, IBRD	5,73 %	Rusko	3,51 %
Francúzsko	2,09 %	Španielsko	6,74 %
Grécko	0,00 %	Slovensko	7,41 %
Holandsko	7,37 %	Švédsko	4,70 %
Írsko	0,88 %	Taliano	7,66 %
Kajman. ostrovy	3,08 %	Turecko	0,08 %
		USA	0,55 %
		Spolu	100,00 %

Výnos od vzniku fondu (v % netto) v období 12/2009 - 12/2012



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	4,723
Modifikovaná durácia	4,486

Aktuálna hodnota DDJ

Aktuálna hodnota DDJ	0,039259
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

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

Dátum vzniku doplnkového dôchodkového fondu:

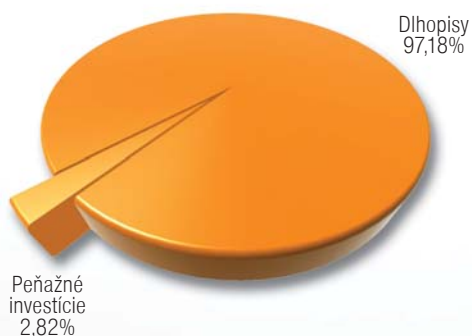
1.2.2012

Depozitár:

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Údaje o trhovom riziku fondu

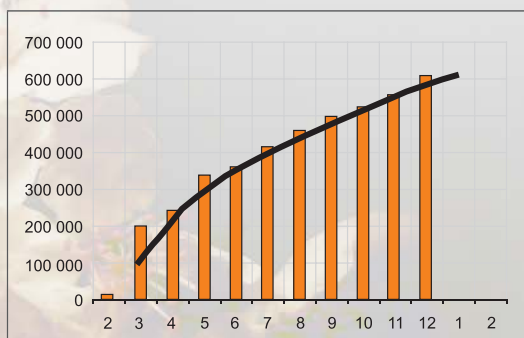
Trhové riziko fondu k 31.12.2012



Údaje o najväčších investíciách fondu

Názov	Mena	Podiel
1 MONTEN 9/2015	EUR	30,44 %
2 ROMANIA 6/2019	EUR	25,85%
3 JTFIGR 2/2015	EUR	16,76 %
4 KBC 5/2049	EUR	8,60 %
5 AGROK 12/2016	EUR	7,28 %
6 SAPSJ 4/2018	EUR	4,47 %
7 MTNA 1/2019	EUR	4,22 %

Vývoj čistej hodnoty majetku v roku 2012 (v €)



Čistá hodnota majetku fondu

Hodnota NAV	612 629 EUR
	18 456 074 SKK

Údaje o menovom riziku fondu

Podiel mien na majetku fondu k 31.12.2012

Eur
100%



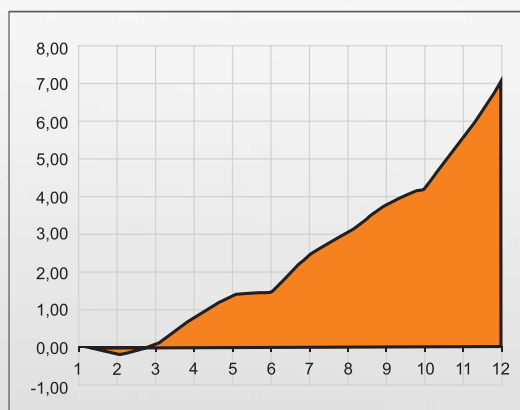
Prehľad podielu nezabezpečených mien

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

Údaje o geografickom riziku fondu

Belgicko	8,60 %
Česko	16,76%
Čierna hora	30,44 %
Chorvátsko	7,28 %
Luxembursko	4,22 %
Rakúsko	4,47 %
Rumunsko	25,85 %
Slovensko	2,38 %
Spolu	100,00 %

Výnos od vzniku fondu (v % netto)



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	4,036
Modifikovaná durácia	3,753

Aktuálna hodnota DDJ

Hodnota DDJ	0,035544
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.

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

Dátum vzniku doplnkového dôchodkového fondu:

1.4.2007

Depozitár:

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Údaje o trhovom riziku fondu

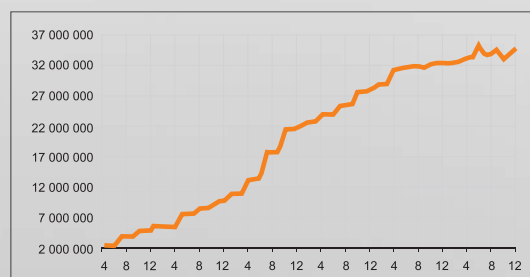
Trhové riziko fondu k 31.12.2012



Údaje o najväčších investíciách fondu

Názov	Mena	Podiel
1 Croatia 1/2015	EUR	9,83 %
2 SNSSNS 3/2013	EUR	8,95 %
3 JTFGIR 6/2015	EUR	7,10 %
4 HZL VUB 4/2013	EUR	6,01 %
5 MOLHB 10/2015	EUR	5,92 %
6 BREBAN 12/2015	EUR	5,83 %
7 ENELIM FRN 2/2016	EUR	5,56 %
8 MTNA 6/2013	EUR	5,49 %
9 GASSM 11/2016	EUR	4,67 %
10 KTV 6/2013 2,40	EUR	3,21 %
11 TITIM 1/2016	EUR	3,27 %
12 SRGIM 7/2016	EUR	3,19 %
13 BOSPW 5/2016	EUR	3,17 %
14 ISPIIM 1/2016	EUR	3,12 %
15 UCGIM 9/2015	EUR	3,08 %

Vývoj čistej hodnoty majetku od vzniku fondu (v €)



Čistá hodnota majetku fondu

Hodnota NAV	34 685 498 EUR
	1 044 935 305 SKK

Podiel mien na majetku fondu k 31.12.2012

Eur
100%



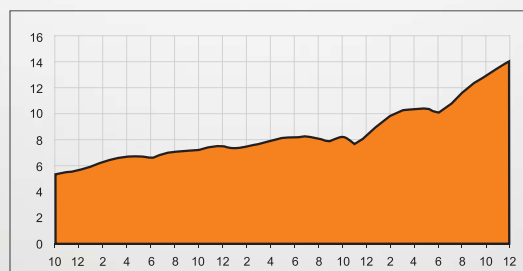
Prehľad podielu nezabezpečených mien

Spolu 0,00%

Údaje o geografickom riziku fondu

Belgicko	Poľsko
Česko 7,10 %	Portugalsko 3,02 %
Čierna hora	Rakúsko
Francúzsko 5,83 %	Rumunsko 2,99 %
Holandsko 11,92 %	Slovensko 21,84 %
Chorvátsko 9,83 %	Španielsko 4,67 %
Írsko	Švédsko 3,17 %
Luxembursko 5,49 %	Taliansko 18,22 %
Maďarsko 5,92 %	
	Spolu 100,00 %

Výnos od vzniku fondu (v % netto) v období 10/2009 - 10/2012



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	1,813
Modifikovaná durácia	1,723

Aktuálna hodnota DDJ

Hodnota DDJ	0,037871
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.

Vývoj spoločnosti a informácie o stave, v ktorom sa nachádza

Rok 2012 bol 15-tym rokom pôsobenia STABILITA, d.d.s., a.s., na trhu doplnkového dôchodkového sporenia a s ohľadom na viaceré hodnotené ukazovatele bol nesporne jedným z najúspešnejších v celej histórii spoločnosti. STABILITA, d.d.s., a.s. v ňom dosiahla historicky tretí najvyšší výnos v najväčšom príspevkovom dôchodkovom fonde a uviedla na trhu dve absolútne novinky. V súvislosti so vznikom nového fondu „Stabilita akciový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.“ k 1. februáru 2012 sme ako prvá a zatiaľ jediná doplnková dôchodková spoločnosť na trhu ponúkli možnosť – sporiť na jednu zmluvu v dvoch fondoch súčasne. Naším klientom sme tým sprístupnili jedinečnú príležitosť, využívať súčasne výhody oboch fondov a ich investičných stratégií a optimálne ich kombinovať. Druhou novinkou, ktorú spoločnosť predstavila, je exkluzívny vernostný program s mimoriadnym finančným bonusom pre sporiteľov. Jeho zavedenie je výsledkom snahy a prioritného záujmu o dlhodobé udržanie klienta v systéme a stabilizáciu účastnícke-

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



ho kmeňa. Ucelený koncept vernostného programu predstavuje zaujímavý pridaný benefit pre klienta a výrazný znak jedinečnosti v konkurenčnom prostredí.

Obidve zmienené novinky boli v priebehu roka mediálne komunikované v rámci reklamných kampaní a vo významnej miere prispeli k výraznému prekročeniu plnenia obchodného plánu.

K 31.12.2012 mala STABILITA, d.d.s., a.s., uzatvorených spolu 188 754 účastníckych zmlúv. Počas samotného roka 2012 pribudlo 8 617 sporiteľov. Plánovaný počet 6 000 uzatvorených zmlúv bol prekročený o 2 617 účastníkov, čo predstavuje plnenie obchodného plánu na 143,6%.

V uplynulom roku bolo uzatvorených 142 nových zamestnávateľských zmlúv, čím ich celkový počet vzrástol na 4 608. Priemerný príspevok sporiteľa dosiahol k 31.12.2012 hodnotu 27,39 EUR, čo predstavuje nárast priemerného príspevku o takmer 1%. Priemerná výška účastníckeho príspevku bola ku koncu roka 11,15 EUR, výška zamestnávateľského príspevku bola 16,24 EUR. Priemerný vek účastníkov sporenia je 45,4 roka.

Priaznivý vývoj v zhodnocovaní úspor klientov v priebehu roka, už spomenuté a mediálne komunikované novinky, ako aj viaceré podlinkové marketingové aktivity oslovili aj klientov konkurenčných spoločností. V roku 2012 sme zaznamenali doposiaľ najvyšší záujem o prechod klientov z iných DDS a následne aj o prevod už nasporených kont do STABILITA, d.d.s., a.s. V priebehu uplynulého roka si k nám previedlo svoje úspory 502 klientov z iných DDS, pričom celkový objem prevedených úspor predstavoval 626 289 EUR.

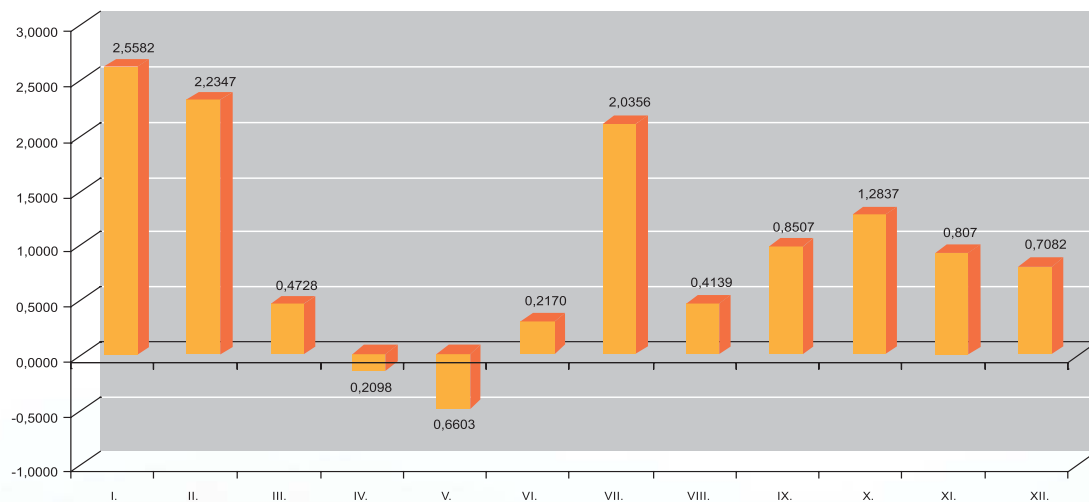
obdobie	zamestnávateľské zmluvy	účastnícke zmluvy
k 31.12.1998	103	23 499
k 31.12.1999	176	29 934
k 31.12.2000	393	53 429
k 31.12.2001	1 050	73 671
k 31.12.2002	2 777	102 431
k 31.12.2003	4 127	116 666
k 31.12.2004	5 715	128 055
k 31.12.2005	6 919	133 712
k 31.12.2006	8 180	140 395
k 31.12.2007	9 114	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
k 31.12.2012	4 608	188 754

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	2012
(%)	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	11,19

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



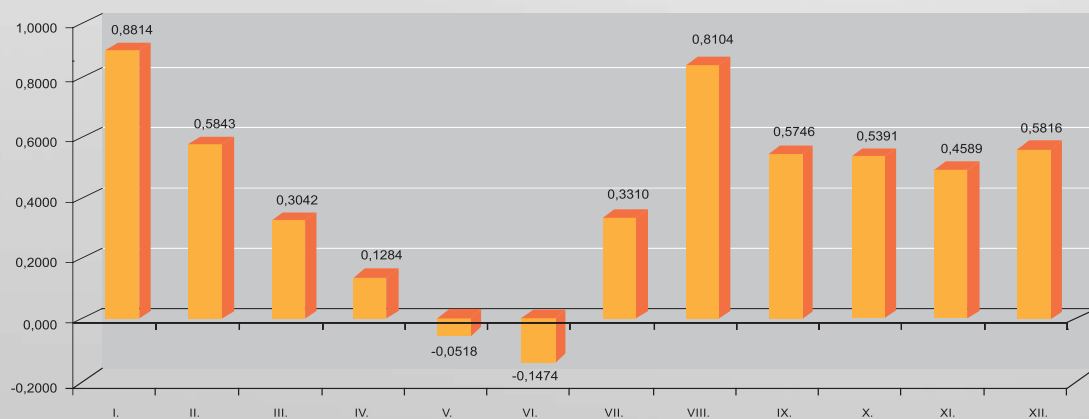
Čisté zhodnotenie majetku v príspevkovom d.d.f. v období od 1.1.2012 do 31.12.2012 predstavuje 11,1961%.

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



Čisté zhodnotenie majetku v akciovom príspevkovom d.d.f. predstavuje za 11 mesiacov roka 7,0073%.

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



Čisté zhodnotenie majetku vo výplatnom d.d.f. predstavuje 5,3164%.

Kľúčové ukazovatele spoločnosti podľa Medzinárodných účtovných štandardov

Položka	Rok 2012	Rok 2011	Rok 2010	Rok 2009
Celkové dosiahnuté výnosy	6 804 873	4 726 329	5 912 138	4 320 329
Zisk po zaťažení daňou z príjmu	2 266 283	745 165	1 571 043	615 660
Rentabilita vlastného kapitálu	42,88%	17,08%	29,63%	18,96%
Rentabilita aktív	35,75%	15,05%	25,91%	16,68%
EBITDA	2 859 295	1 021 543	2 067 003	1 005 297

Informácie o predpokladanom budúcom vývoji spoločnosti

STABILITA d.d.s., a. s. v roku 2013 očakáva stabilný vývoj v hospodárení spoločnosti. Z pohľadu výnosov doplnková dôchodková spoločnosť predpokladá ich celkový objem za rok 2013 v čiastke 5 296 293 eur, náklady sa odhadujú na úrovni 4 474 434 eur, očakávaný zisk pred zdanením v hodnote 821 859 eur.

Tradičnými opatreniami na zefektívnenie činnosti spoločnosti je zvýšenie využitia zdrojov spoločnosti znižovaním prevádzkových nákladov, ktoré sú založené na využití moderných prostriedkov IT a telekomunikačných technológií.

Návrh na rozdelenie zisku

Návrh na rozdelenie zisku spoločnosti STABILITA d.d.s., a.s. za rok 2012

Položka	Hodnota v eur
Výsledok hospodárenia za rok 2012	2 266 283,18
Rozdelenie:	
prídel do zákonného rezervného fondu	0,00
prídel do sociálneho fondu (vo výške 1,5% zo zisku)	33 994,25
prídel do fondu rozvoja spoločnosti	232 288,93
Výplata dividend akcionárom	2 000 000,00
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 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 výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2012, výkaz komplexného výsledku za rok končiaci k uvedenému dátumu, výkaz zmien vo vlastnom imaní, výkaz peňažných tokov 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 2012 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska únia.

Bratislava, 15. februára 2013

BILANC AUDÍT SLOVAKIA, spol. s r.o.
Stará Vajnorská 6, 832 62 Bratislava
Licencia SKAU č. 55

Ing. Milan Kozák
Zodpovedný audítor
Dekrét SKAU č. 264



Individuálna účtovná závierka
za účtovné obdobie
od 01.01.2012 do 31.12.2012

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 31.12.2012 (údaje v tabuľke sú v eurách)

Položka	Číslo pozn.	31.12.2012	31.12.2011
MAJETOK	x	x	x
Neobežný majetok	x	x	x
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	a)	1 385	-
Dlhodobý nehmotný majetok	(1)	63 544	92 541
Dlhodobý hmotný majetok	(2)	82 566	51 435
Investície v pridružených spoločnostiach	(3)	1 023 406	1 023 406
Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmov	(4)	36 422	38 774
Obežný majetok	x	x	x
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(5)	4 448 939	31 597
Pohľadávky voči bankám	(6)	-	3 099 437
Pohľadávky voči iným dlžníkom	(7)	651 407	378 206
Daňové pohľadávky	(8)	-	200 411
Ostatné krátkodobé aktíva	(9)	31 693	33 976
Majetok spolu		6 339 362	4 949 783
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE		x	x
Krátkodobé záväzky		709 993	586 257
Záväzky z obchodného styku	(10)	84 646	99 010
Rezervy a ostatné záväzky	(11)	625 346	487 247
Záväzky vyplývajúce z dane z príjmov	(12)	-	-
daň z príjmu splatná	(13)	344 725	-
daň z príjmu odložená	(14)	-	-
Vlastné imanie spolu:		5 284 644	4 363 526
Upísané základné imanie	(15)	1 660 000	1 660 000
Fondy tvorené zo zisku	(16)	517 700	1 117 700
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	800 000
Zisk v schvaľovacom konaní	(20)	-	-
Zisk/strata bežného účtovného obdobia po zdanení	(21)	2 266 283	745 165
Záväzky a vlastné imanie spolu		6 339 362	4 949 783

Výkaz komplexného výsledku k 31.12.2012 (údaje v tabuľke sú v eurách)

Položka	Pozn.	Rok končiaci 31.12.2012	Rok končiaci 31.12.2011
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	x	10 171	37 582
Náklady na úroky a obdobné náklady	x	(7 464)	(8 911)
Čisté úrokové výnosy	(1)	2 707	28 671
Výnosy z odplát a provízií	x	6 792 189	4 681 370
Náklady na odplaty a provízie	x	(392 907)	(278 339)
Čistý zisk (strata) z odplát a provízií	(2)	6 399 282	4 403 031
Ostatné výnosy	(3)	2 511	7 378
Všeobecné administratívne náklady	(4)	(3 608 008)	(3 518 179)
v tom:	x		
Personálne náklady	(5)	(1 780 462)	(1 812 152)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(6)	(65 154)	(93 246)
Iné náklady	(7)	(1 762 392)	(1 612 781)
Komplexný zisk (strata) pred zdanením	x	2 796 492	920 901
Daň z príjmov	(8)	(530 209)	(175 736)
Komplexný zisk po zdanení	x	2 266 283	745 165
Základný zisk na akciu	(9)	45,33	14,90

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31.12. 2012 (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. 2011	1 660 000	1 117 700	40 661	800 000	745 165	4 363 526
Rozdelenie zisku za rok 2011:						
Prídel do sociálneho fondu:					(11 178)	
Výplata dividend akcionárom		(600 000)			(733 987)	
Prídel do fondu zo zisku						
Nerozdelený zisk						
Zisk k 31. 12. 2012					2 266 283	
Zostatok k 31. 12. 2012	1 660 000	517 700	40 661	800 000	2 266 283	5 284 644

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 o peňažných tokoch za 12 mesiacov roka končiacich k 31.12.2012 (údaje sú v eurách)

Názov položky	31.12.2012	31.12.2011
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti:	x	x
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	2 796 492	920 900
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	(534 879)	(1 594 745)
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku	65 154	93 246
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)	10 139	5 298
Úroky účtované do výnosov (-)	(10 172)	(37 582)
Úroky účtované do nákladov (+)	0	0
Zisk z predaja dlhodobého majetku	0	3 463
Zmena stavu záväzkov z investičnej činnosti	(600 000)	(1 659 170)
Ostatné položky nepeňažného charakteru		
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	(389 431)	(211 329)
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	(215 850)	(5 165)
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	(172 884)	(205 506)
Zmena stavu zásob (+/-)	(697)	(658)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)	(517 685)	(345 961)
Prijaté úroky (+)	10 172	37 582
Platené úroky (-)		
Výdavky na daň z príjmov (+/-)	(527 857)	(383 543)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	(62 900)	(33 174)
Peňažné toky z investičnej činnosti	(62 900)	(29 711)
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku (-)	(62 900)	(29 711)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku	()	(3 463)
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Príjmy a výdavky spojené s úvermi		0
Čisté peňažné toky spolu:	1 291 598	(1 264 309)
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-)	1 291 598	(1 264 309)
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia	3 131 033	4 395 342
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	4 422 631	3 131 033

Výkaz peňažných tokov je vypracovaný nepriamou metódou.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie od 1.1.2012 do 31.12.2012

A) Všeobecné informácie o spoločnosti

Doplnková 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 Bačíkova 5, 040 01 Košice, IČO 36 718 556, DIČ 20 22 311 852, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Košice I, oddiel Sa, vložka číslo 1407/V. Spoločnosť vznikla transformáciou spoločnosti Doplnková dôchodková poisťovňa Stabilita, so sídlom Bačíkova 5, 041 48 Košice, IČO 31 262 368, zapísanou v registri doplnkových dôchodkových poisťovní vedenom Ministerstvom práce, sociálnych vecí a rodiny SR, pod číslom 002/97 – RDDP v súlade s ustanoveniami zákona č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Udelením rozhodnutia Národnou bankou Slovenska zo dňa 29. novembra 2006 pod číslom UDK-004/2006/PDDS, ktoré sa stalo právoplatným 6. decembra 2006, bola spoločnosť dňa 1. apríla 2007 zapísaná do obchodného registra. K uvedenému dňu zanikla doplnková dôchodková poisťovňa Stabilita. Spoločnosť STABILITA, d.d.s., a.s., je právnym nástupcom doplnkovej dôchodkovej poisťovne a vykonáva svoju činnosť v súlade s uvedeným zákonom o doplnkovom dôchodkovom sporení. Hlavným predmetom činnosti spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov na účel vykonávania doplnkového dôchodkového sporenia v súlade s udeleným povolením a ustanoveniami zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení. Spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

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 2012 spravuje 3 doplnkové dôchodkové fondy, príspevkový doplnkový dôchodkový fond, akciový príspevkový doplnkový dôchodkový fond a jeden výplatný doplnkový 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 príspev-

kový 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 poisťovnícom doplnkového dôchodkového poistenia, v súlade s postupom upraveným v trinásť 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 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 odstúpenie. 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.

Akciový príspevkový doplnkový dôchodkový fond sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Spoločnosť vytvorila akciový d.d.f. dňa 1. februára 2012, názov

Doplnkové dôchodkové fondy

Položka	Čistá hodnota majetku k 31.12.2012	Čistá hodnota majetku k 31.12.2011
Stabilita príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s.	217 403 098	189 367 012
Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s.	34 685 498	32 530 041
Stabilita akciový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s.	612 629	
Majetok fondov celkom:	252 701 225	221 897 053

fondy je Stabilita akciový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len akciový d.d.f.). Majetok v akciovom d.d.f. nie je súčasťou majetku spoločnosti. Hospodárenie s týmto majetkom sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia spoločnosti a od majetku a hospodárenia s majetkom v iných doplnkových dôchodkových fondoch.

Investičná stratégia akciového d.d.f. je rastová, s cieľom dosiahnuť rast hodnoty majetku v dlhodobom horizonte pri snahe o zachovanie primeranej úrovne rizika. Stratégia predpokladá alokáciu investovaného majetku prednostne do akciovej zložky, pričom investície do dlhopisovej a peňažnej zložky sú doplnkové, pri čiastočnom eliminovaní menového rizika. Hodnota akciovej zložky môže dosiahnuť až 100% hodnoty majetku fondu. Obmedzenia a podrobnosti v investičnej stratégii vyplývajú z príslušných právnych predpisov a štatútu fondu. Rizikový profil vyplýva zo stanovenej investičnej stratégie v súlade so štatútom fondu a predstavuje takú mieru rizika, ktorá je v akciovej zložke majetku spojená s investovaním do kapitálových cenných papierov (najmä akcií a akciových ekvivalentov a indexových certifikátov).

Spoločnosť vykonáva správu majetku v akciovom d.d.f. samostatne, vo svojom mene a v záujme účastníkov sporenia. Povinnosti, vyplývajúce zo správy sú uvedené v štatúte fondu, časti VI „Zásady hospodárenia s majetkom v akciovom d.d.f.“

V zmysle § 48 ods. 2 Zákona o DDS, zmeny štatútu sú účinné 15. dňom odo dňa ich zverejnenia na internetovej stránke spoločnosti. Štatút akciového d.d.f. bol schválený riadnym valným zhromaždením dňa 18. 11. 2011 a bol podpísaný členmi predstavenstva. Predchádzajúci súhlas k žiadosti o zriadenie akciového fondu vydala NBS dňa 6.12.2011 pod číslom ODT-1219/2011-1, ktorý nadobudol právoplatnosť dňa 7.12.2011.

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. nie je súčasťou majetku spoločnosti. Hospodárenie s týmto majetkom sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia spoločnosti a od majetku a hospodárenia s majetkom v iných doplnkových dôchodkových fondoch.

Majetok vo výplatnom d.d.f. môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku a ochranu poberateľov dávok doplnkového dôchodkového sporenia. Investičná stratégia fondu je konzervatívna, prihladá na účel jeho zriadenia, 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 d.d.f. zároveň nemôže podliehať menovým výkyvom. Prostriedky vo výplatnom d.d.f. 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 doplnkových dôchodkových fondoch. 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 31.12.2012 vykonala audítorská spoločnosť BILANC AUDÍT SLOVAKIA, spol. 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, postupuje podľa § 22 ods. 12 zákona 431/2002 Z.z. o účtovníctve a konsolidovanú účtovnú závierku nezostavuje. 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 31.12.2012

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. Ľudovít Ihring	člen	18.10.2007
Ing. Stanislava Fejfarová, CSc.	členka	7.8.2008
Ing. Peter Benedikt	člen	8.6.2011
Ing. Ján Peržel	člen	8.6.2011
JUDr. Nataša Kučerová	členka	8.6.2011
Ing. Róbert Rigo	člen	25.7.2012

Štruktúra akcionárov a ich podiel na základnom imaní spoločnosti

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	31.12.2012	31.12.2011
Generálny riaditeľ, výkonný riaditeľ, finančný riaditeľ	3	3
Strední riadiaci zamestnanci	13	13
Ostatní zamestnanci	32	33
Priemerný počet zamestnancov	48	49

Schválenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Valné zhromaždenie, konané dňa 26. 5. 2012 na svojom zasadnutí schválilo účtovnú závierku spoločnosti za rok končiaci 31. 12. 2011 v zmysle ustanovenia č. X odst. 1) Stanov spoločnosti.

Zverejnenie účtovnej závierky za predchádzajúce obdobie

Individuálna účtovná závierka spoločnosti k 31. 12. 2011 spolu s výročnou správou a správou audítora o overení účtovnej závierky k 31. decembru 2011 bola uložená do Zbierky listín Obchodného registra dňa 25. 5. 2012.

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 2012 bola vypracovaná v súlade s nariadením Komisie (ES) č. 1126/2008, ktoré zrušilo dovtedy platné nariadenie Komisie (ES) č. 1725/2003 z 29. septembra 2003, ktorým sa prijímali určité medzinárodné účtovné štandardy v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002.

Východiská zostavenia účtovnej závierky

Účtovná závierka spoločnosti za obdobie roka 2012 je v Slovenskej republike v súlade so zákonom 431/2002 Z.z. o účtovníctve v zmysle § 17a). 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 2012, pričom zohľadnila porovnateľné údaje roka 2011. V priebehu roka 2012 spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy s účinnosťou od 1. januára 2012 do 31. decembra 2012.

Nové a novelizované štandardy a interpretácie platné od roku 2012:

- Nariadenie komisie (EÚ) č. 1256/2012 z 13. decembra 2012, ktorým sa mení a dopĺňa nariadenie (ES) č. 1126/2008, ktorým sa v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 prijímajú určité medzinárodné účtovné štandardy, pokiaľ ide o Medzinárodný štandard finančného výkazníctva IFRS 7 a Medzinárodný účtovný štandard IAS 32
- Nariadenie Komisie (EÚ) č. 1255/2012 z 11. decembra 2012, ktorým sa mení a dopĺňa nariadenie (ES) č. 1126/2008, ktorým sa v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 prijímajú určité medzinárodné účtovné štandardy týkajúce sa medzinárodného účtovného štandardu 12, medzinárodných štandardov finančného výkazníctva 1 a 13, a interpretácie 20 Výboru pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva

- Nariadenie Komisie (EÚ) č. 1254/2012 z 11. decembra 2012, ktorým sa mení a dopĺňa nariadenie (ES) č. 1126/2008, ktorým sa v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 prijímajú určité medzinárodné účtovné štandardy, pokiaľ ide o medzinárodný štandard finančného výkazníctva 10, medzinárodný štandard finančného výkazníctva 11, medzinárodný štandard finančného výkazníctva 12, medzinárodný účtovný štandard 27 (2011) a medzinárodný účtovný štandard 28 (2011)
- Nariadenie komisie (EÚ) č. 475/2012 z 5. júna 2012, ktorým sa mení a dopĺňa nariadenie (ES) č. 1126/2008, ktorým sa v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 prijímajú určité medzinárodné účtovné štandardy, pokiaľ ide o medzinárodný účtovný štandard (IAS) 1 a medzinárodný účtovný štandard (IAS) 19
- Nariadenie Komisie (EÚ) č. 1205/2011 z 22. novembra 2011, ktorým sa mení a dopĺňa nariadenie (ES) č. 1126/2008, ktorým sa v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 prijímajú určité medzinárodné účtovné štandardy, pokiaľ ide o Medzinárodný štandard finančného výkazníctva (IFRS) 7
- Nariadenie Komisie (EÚ) č. 149/2011 z 18. februára 2011, ktorým sa mení a dopĺňa nariadenie (ES) č. 1126/2008, ktorým sa v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 prijímajú určité medzinárodné účtovné štandardy, pokiaľ ide o vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS)

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

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

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

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

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

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

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.

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

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

Rezervy možno odlišiť od ostatných záväzkov, pretože existuje neistota o období, alebo o výške budúcich výdavkov vyžadovaných na vysporiadanie. Spoločnosť okrem krátkodobých rezerv tvorila v roku 2012 aj dlhodobú rezervu na vernostný program za účelom stabilizácie účastníckeho kmeňa doplnkového dôchodkového sporenia. Pravidlá vernostného programu, a z neho vyplývajúca tvorba a použitie rezervy, boli zapracované do vnútro podnikovej smernice o spracovaní a vedení účtovníctva spoločnosti.

Spoločnosť k dátumu zostavenia účtovnej závierky posúdila, že nie je potrebné vytvárať žiadne opravné položky, ktoré by indikovali zníženie hodnoty aktív, nakoľko neevduje 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 prídedom z nákladov.

B9) Účtovanie výnosov a nákladov

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

Výnosy z odplát a provízií predstavujú odplaty správцovskej spoločnosti za správu a zhodnotenie majetku vo fondoch. Náklady na odplaty a provízie sú činnosťou finančných agentov a vybraných externých spolupracovníkov, ktorí vykonávajú pre spoločnosť finančné sprostredkovanie v zmysle zákona 186/2009 Z.z. Spoločnosť o týchto výnosových a nákladových položkách účtuje na základe časového princípu a v čase uskutočnenia účtovného prípadu.

Ostatné administratívne náklady sú rozčlenené podľa druhov na personálne, odpisy hmotného a nehmotného majetku a ostatné náklady. Samostatne je vykázaná daň z príjmov, ktorá je súčasťou nákladov spoločnosti.

B10) Finančný majetok

Finančný majetok spoločnosti predstavuje:

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

Spoločnosť eviduje ako finančné nástroje stavy peňažných prostriedkov na bežnom účte u depozitára, s výnimkou účtu nepriradených platieb, ktorý nie je súčasťou majetku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti v zmysle § 56b) zákona 650/2004 Z.z. Zároveň neevduje v súvahe pohľadávky voči účastníkom sporenia, ktoré sú zrkadlovým účtom k prijatým príspevkom. Výnosy z nepriradených platieb sú príjmom správцovskej spoločnosti.

B11) 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. Závazok na daň z príjmov je vyčíslený po vzájomnom zápočte už uhradených preddavkov na daň.

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 zahŕňané 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.

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.

B12) 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 odstúpné. Odplaty spoločnosti sú vykázané v položke Výnosy z odplát a provízií v priloženom komplexnom výkaze ziskov a strát.

Informácie o sociálnom zabezpečení

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

Informácia o zákonných požiadavkách

V súlade s ustanoveniami zákona o DDS spoločnosť je povinná dodržiavať zákonom stanovené maximálne limity a obmedzenia týkajúce sa investovania majetku v doplnkových dôchodkových fondoch. Pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika sú uvedené v štatútoch fondov v bode V. a zverejnené na internetovej stránke spoločnosti. K 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 limity týkajúce sa maximálnej výšky podielu na jednotlivých druhoch cenných papierov vo vzťahu k emitentom a ďalšie limity a obmedzenia. K 31. decembru 2012 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. 2012

Majetok (brutto)	Č.r.	k 31.12.2011	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2012
B.I.Dlhodobý nehmotný m. súčet (r.2 až 4)	1	219 168	4 389	(6 124)	-	217 433
1. Software	2	192 159	1 920	(6 124)	-	187 955
2. Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	3	4 567	-	-	-	4 567
3. DNHM (od 332 eur do 2 400 eur)	4	22 442	2 469	-	-	24 911
B.II. Oprávky k dlhodobému nehmotnému majetku (r.6 až 8)	5	(126 627)	(33 386)	(6 124)	-	(153 889)
1. Oprávky k softwaru	6	(108 314)	(26 337)	(6 124)	-	(128 527)
2. Oprávky k ostatnému DNHM	7	(4 567)	-	-	-	(4 567)
3. Oprávky k DNHM (od 332 do 2400)	8	(13 746)	(7 049)	-	-	(20 795)
Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku (r.1+r.5)		92 541	(28 997)	(0)	-	63 544

Prírastkom softwaru bolo technické zhodnotenie portálu, úbytok predstavoval vyradenie vývojového softwaru, ktorý bol nahradený novou aplikáciou kvôli zastaranosti. Nárast dlhodobého nehmotného majetku do 2400 eur predstavovali licencie na program Office pro plus.

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 m.	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

2) Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2012

Majetok (brutto)	Č.r.	k 31.12.2011	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2012
B.I.Dlhodobý hmotný majetok súčet (r.02 až 09)	1	793 821	62 900	(143 293)		713 428
1. Sam. HV a súbor HV-stroje, prístr.	3	357 103	44 008	(112 460)		288 651
2. Sam. HV a súbor - dopravné prost.	4	179 250	-	-		179 250
3. Sam. HV - inventár	5	72 464		(6 366)		66 098
4. Sam HV(od 166 eur do 1 700 eur)	8	100 696	18 892	(7 564)		112 024
5. Ostatný dlhodobý hmotný majetok	9	84 308		(16 903)		67 405
B.II. Oprávky k dlhodobému hm.majetku-súčet (r.11 až 16)	10	(742 386)	(31 768)	(143 292)		(630 862)
1. Oprávky k strojom, prístr. a zar.	12	(327 016)	(14 327)	(112 460)		(228 883)
2. Oprávky k dopravným prostriedkom	13	(170 429)	(4 464)			(174 893)
3. Oprávky k inventáru	14	(72 465)		(6 366)		(66 099)
4. Oprávky k SHV (od 166-1700 eur)	15	(88 168)	(12 977)	(7 564)		(93 581)
5. Oprávky k ostatnému DHM	16	(84 308)		(16 902)		(67 406)
B.III. Zostatková cena dlhodobého hmotného majetku		51 435	31 132	0		82 566

Skratky: DHM – dlhodobý hmotný majetok HV – hnuiteľné veci

Prírastky pri dlhodobom hmotnom majetku predstavuje obstaranie serverov, skartovacieho stroja a softwaru dochádzkového systému. Úbytok predstavovalo vyradenie počítačov, notebookov, kopirovacieho stroja z dôvodu ich zastaranosti a inventáru, ktorý bol nefunkčný.

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, prístr.	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, prístr. 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)
B.III. Zostatková cena dlhodobého hmotného majetku		101 128	(49 693)	0		51 435

Skratky: DHM – dlhodobý hmotný majetok HV – hnuiteľné veci

Spôsob a výška poistenia dlhodobého hmotného majetku

Motorové vozidlá, ktoré spoločnosť vlastní k 31. 12. 2012 má poistené v Slovenskej poisťovni Allianz flotilovou zmluvou pre povinné zmluvné poistenie č. 8080074463. Pre prípad poškodenia, 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. 2012	stav k 31.12.2011
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 STABILITA 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. 2012	stav k 31. 12. 2011
Odložená daň - daňová pohľadávka	36 422	38 744
Celkom	36 422	38 744

Odložená daňová pohľadávka vzniká pri dočasných rozdieloch medzi daňovou hodnotou aktív a ich účtovnou hodnotou na účely finančného výkazníctva. Spoločnosť vykazuje odloženú daňovú pohľadávku, nakoľko je pravdepodobné, že v budúcnosti bude mať disponibilný zisk, ktorý umožní, že odložená daňová pohľadávka bude vyrovnaná. Výška odloženej daňovej pohľadávky k 31. 12. 2012 je 36 422 eur.

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Položka	31.12.2012	31.12.2011
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:	(14 001)	(18 661)
odpočítateľné		
zdaniteľné	(14 001)	(18 661)
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:	172 358	222 737
odpočítateľné	172 358	222 737
zdaniteľné		
Sadzba dane z príjmov (v %)	23	19
Odložená daňová pohľadávka	38 774	31 378
Uplatnená daňová pohľadávka	36 422	7 396
Zaúčtovaná ako zníženie nákladov	36 422	7 396
Odložená daňová pohľadávka	36 422	38 774
Zmena odloženej daňovej pohľadávky	(2 352)	7 397

5) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Zostatky na bankových účtoch k 31. 12. 2011

Položka	stav k 31. 12.2012	stav k 31.12.2011
Pokladňa tuzemská, zahraničná	6 436	6 434
Ceniny	19 873	13 058
Prevádzkový účet	4 417 202	0
Mzdový účet	5 427	12 105
Celkom:	4 448 939	31 597

6) Pohľadávky voči bankám:

Zostatky na bankových účtoch k 31. 12. 2012 a k 31. 12. 2011

Položka	stav k 31.12.2012	stav k 31.12.2011
KTV	0	3 004 973
O/N overnight	0	94 464
Celkom:	0	3 099 437

7) Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom

Položka	stav k 31.12.2012	stav k 31.12.2011
Pohľadávka za správu príspevkového fondu	590 328	351 265
Pohľadávka za správu výplatného fondu	52 198	26 917
Pohľadávka za správu akciového príspevkového f.	2 019	-
Iné pohľadávky	6 862	24
Celkom:	651 407	378 206

Pohľadávky sa týkajú správy jednotlivých fondov, ktoré si spoločnosť účtuje v zmysle Zákona 650/2004 Z.z.

Iné pohľadávky v hodnote 6 862 eur sú pohľadávkou voči maklérskej spoločnosti k 31.12.2012

9) Štruktúra ostatných aktív

Položka	stav k 31.12. 2012	stav k 31.12.2011
Poskytnuté preddavky tuzemské, zahraničné	5 810	11 085
Náklady budúcich období	23 255	19 012
Príjmy budúcich období	260	765
Materiál na sklade	2 165	2 860
Pohľadávky ostatné	203	254
Ostatné krátkodobé aktíva celkom (9):	31 693	33 976
Pohľadávky vyplývajúce z dane z príjmov (8)	0	200 411
Celkom:	31 693	234 387

Poskytnuté preddavky sú stálymi zálohami na nájomné a energie na pobočke v Bratislave a v Trenčíne. Náklady budúcich období sú uhradené poplatky za parkovacie karty, predplatné odborných časopisov a denníkov, poisťné havarijné a zákonné, poplatky za internet a za telefonické hovory, týkajúce sa nasledujúceho obdobia. Materiál na sklade predstavuje zostatok drobných kancelárskych potrieb a tlačív pre uzatváranie doplnkového dôchodkového sporenia.

10) Závazky z obchodného styku

Položka	stav k 31.12. 2012	stav k 31.12.2011
Dodávatelia tuzemskí	84 646	99 010
Dodávatelia zahraniční	0	0
Celkom:	84 646	99 010

Položka dodávatelia tuzemskí predstavuje záväzky vyplývajúce z obchodného styku v celkovej čiastke 84 646 eur. Ide o krátkodobé záväzky, ktorých splatnosť je do 14 dní. Záväzky voči viazaným finančným agentom vo výške 12 639 eur, záväzky voči dcérskej spoločnosti 44 472 eur, záväzky za pevné linky a internet v hodnote 6 459 eur, nájomné na pobočke v Košiciach vo výške 11 586 eur, ostatné služby (strážna služba, právne poradenstvo, tlačoviny, lekárske prehliadky) v sume 9 490 eur. Z celkovej hodnoty záväzkov neboli k 31.12. 2012 žiadne záväzky po lehote splatnosti.

11) Rezervy a ostatné záväzky

Položka	stav k 31.12. 2012	stav k 31.12.2011
Rezervy	197 741	287 048
Iné záväzky	776	830
Záväzky voči zamestnancom	241 094	75 516
Zúčtovanie s organizáciami soc., zdrav. poistenia	68 338	56 660
Daňové záväzky	57 671	30 414
Výdavky budúcich období	1 334	7 736
Nevyfakturované dodávky	29 680	0
Príkazné zmluvy	23 368	18 410
Sociálny fond	5 344	10 633
Celkom:	625 346	487 247

Položka rezerv 197 741 eur predstavuje rezervy na vernostný program vo výške 104 660 eur, rezervy na nevyčerpané dovolenky a odvody vo výške 38 020 eur a rezervy na odmeny štatutárov v hodnote 55 060 eur. Iné záväzky predstavujú záväzky voči Coop Jednota. Výdavky budúcich období predstavujú poplatky bankám za konfirmácie k overeniu zostatkov. Nevyfakturované dodávky predstavujú náklady na audit vo výške 25 000 eur, nájomné v Trenčíne a v Bratislave vo výške 3 500 eur a nevyfakturované dodávky na energie.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu k 31. 12. 2012

Položka	31.12.2011	pohyb	31.12.2012
Počiatočný stav k 1.1.	10 633		
Tvorba sociálneho fondu		21 513	
Použitie-stravné		(20 856)	
Použitie-MDD		(634)	
Použitie-regenerácia		(3 078)	
Použitie-ostatné		(2 234)	
Konečný zostatok k 31.12.			5 344

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.

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	

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 2012 sumu 2 796 493 eur.

Odloženú daň z príjmov vykazuje spoločnosť pomocou súvahovej metódy pri vzniku dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou aktív a ich daňovou hodnotou, ktoré sa vyčísľujú na účely medzinárodného výkazníctva a tiež medzi tvorbou daňovo neuznaných rezerv. Odložená daň z príjmov má sadzbu dane platnú v nasledujúcom období, teda 23 %, popísaná je v bode 4 poznámok.

Položka	stav k 31.12. 2012	stav k 31.12.2011
Daň z príjmu splatná	344 725	0
Daň z príjmu odložená - daňový záväzok	0	0
Celkom:	344 725	0

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 daňový záväzok, po zohľadnení uhradených preddavkov na daň platených počas roka.

15) Základné imanie

Základné imanie spoločnosti k 31. 12. 2012 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	185 700

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 podiel z fondu rozvoja spoločnosti na výplatu dividend akcionárom vo výške 600 000 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 príjmov. K 31. 12. 2012 spoločnosť dosiahla zisk vo výške 2 266 283 eur a o jeho rozdelení rozhodne valné zhromaždenie v priebehu roka 2013.

Popis položiek výkazu ziskov a strát

1) Čisté úrokové výnosy

Položka	31.12.2012	31.12.2011
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	10 171	37 582
Náklady na úroky a obdobné náklady	(7 464)	(8 911)
Čisté úrokové výnosy	2 707	28 671

Položka čisté úrokové výnosy predstavuje rozdiel z úrokov bankových účtov vedených u depozitára a zrážkovej dane z vyplatených úrokov na termínovaných vkladoch a bežnom účte.

2) Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií

Položka	31.12.2012	31.12.2011
Výnosy z odplát a provízií	6 792 189	4 681 370
Náklady na odplaty a provízie	(392 907)	(278 339)
Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	6 399 282	4 403 031

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 392 907 eur.

3) Ostatné výnosy

Položka	31.12.2012	31.12.2011
Ostatné výnosy	2 511	7 378

Položka ostatné prevádzkové výnosy predstavuje k 31. 12. 2012 sumu 2 511 eur a týka sa plnení zo strany poisťovne na uzatvorené havarijné poistenie motorových vozidiel spoločnosti.

4) Všeobecné administratívne náklady

Položka	31.12.2012	31.12.2011
Všeobecné administratívne náklady	3 608 008	3 518 181

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

5) Personálne náklady

Položka personálne náklady v hodnote 1 780 462 eur predstavuje mzdové náklady, ktorých bližší rozpis je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Položka	31.12.2012	31.12.2011
Mzdové náklady a dohody	(948 734)	(1 092 528)
Odmeny členov predstvenstva	(165 182)	(116 418)
Odmeny členov dozornej rady	(183 044)	(148 091)
Náklady sociálneho zabezpečenia	(340 143)	(333 902)
Školenia zamestnancov	(55 586)	(37 917)
Príspevok na závodné stravovanie	(25 491)	(25 638)
Príspevok na DDS	(49 849)	(44 949)
Náhrada príjmu pri DPN	(356)	(673)
Ostatné sociálne náklady	(1 740)	(2 814)
Povinná tvorba sociálneho fondu	(10 337)	(9 222)
Celkom:	(1 780 462)	(1 812 152)

6) Odpisy hmotného a nehmotného majetku

Položka	31.12.2012	31.12.2011
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	(31 768)	(64 401)
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku	(33 386)	(28 845)
Celkom:	(65 154)	(93 246)

7) Iné náklady

Položka	31.12.2012	31.12.2011
Spotreba materiálu	(165 765)	(142 683)
Služby (nakupované výkony) z toho:	(1 569 486)	(1 275 085)
x náklady na sprostredkovanie	(0)	(0)
x nájomné	(158 092)	(154 286)
x audítorské služby	(24 697)	(18 300)
x právne služby a poradenstvo	(15 602)	(6 350)
Ostatné dane a poplatky	(3 577)	(4 712)
Poistenie majetku	(5 919)	(7 021)
Ostatné prevádzkové náklady	(17 645)	(4 344)
Celkom:	(1 762 392)	(1 612 781)

8) Daň z príjmov

Štruktúra dane z príjmov splatnej a odloženej k 31. 12. 2012:

Položka	31.12.2012	31.12.2011
Daň z príjmu - splatná daň	(527 857)	(183 132)
Daň z príjmu - odložená daň	(2 352)	7 396
Celkom:	(530 209)	(175 736)

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

Položka	31.12.2012	31.12.2011
Hospodársky výsledok pred zdanením	2 796 493	920 901
Položky pripočítateľné k základu dane	214 614	295 123
Položky odpočítateľné od základu dane	(232 909)	(252 169)
Základ dane:	2 778 198	963 855
daň z príjmov vo výške 19 %	527 857	183 132
odložená daň-daňová pohľadávka/závazok	2 352	(7 396)
Celkom daň:	530 209	175 736

9) Zisk na akciu

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

Položka	31.12.2012	31.12.2011
Výsledok hospodárenia po zdanení	2 266 283	745 165
Počet akcií	50 000	50 000
Základný zisk na akciu	45,33	14,90

E) Prehľad o podmienených aktívach a pasívach

Pohľadávky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk

- spoločnosť k 31. 12. 2012 neposkytla žiadnu pôžičku, záruku a nemá pohľadávky z budúcich úverov.

Poskytnuté zabezpečenia

- spoločnosť nezabezpečila žiadnu nehnuteľnosť, cenové papiere ani ostatné aktíva

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

- spoločnosť k 31.12. 2012 nemá žiadne pohľadávky, vyplývajúce z derivátových operácií

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

- spoločnosť nemá k 31.12. 2012 takéto hodnoty, ani odpísané pohľadávky

Záväzky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk

- spoločnosť nemá poskytnutú žiadnu pôžičku, záruku ani úver

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

- spoločnosť nemá záväzky k 31. 12. 2012, 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:

- 0,1625% z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v akciovom príspevkovom d.d.f.,
- 0,1875% z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v príspevkovom d.d.f.,
- 0,083% z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku vo výplatnom d.d.f.

Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde sa určuje každý pracovný deň podľa § 35b) zákona a podľa prílohy č. 1 k zákonu 650/2004 Z.z. podľa daného vzorca. Výška koeficientu K na rok 2012 je stanovená na 0,12. 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. Odplata za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti je podľa § 35c zákona v období troch rokov od uzatvorenia účastníckej zmluvy 5% hodnoty zostatku na osobnom účte účastníka. Doplnková dôchodková spoločnosť nemá nárok na odplatu za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, ak:

- od uzatvorenia účastníckej zmluvy uplynuli viac ako tri roky, alebo
- ide o účastníka, ktorý je zamestnancom zamestnávateľa, ktorý nemá uzatvorenú zamestnávateľskú zmluvu s doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou, s ktorou má prestupujúci účastník uzatvorenú účastnícku zmluvu.

Odplata za odstupné pre účastníkov s dávkovými plánmi 1,2,3,4 je odplata za odstupné podľa § 35d zákona vo výške 5% aktuálnej hodnoty osobného účtu ku dňu, ku ktorému sa odstupné vypláca a 15% aktuálnej hodnoty osobného účtu ku dňu, ku ktorému sa odstupné vypláca, ostáva vo fonde ako kladný výnos fondu

v zmysle § 19 odst. 2 zákona 650/2004 Z.z.

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. 2012 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 na základe Rámcovej zmluvy o zabezpečení hospodárskej správy a technických a obslužných činností zo dňa 1. januára 2012 poskytovanie služieb týkajúcich sa zabezpečenia fungovania hospodárskej správy, výkonu technických, obslužných činností a prenájmu softvéru. Materská spoločnosť uhrádza pravidelne mesačne za tieto služby príslušnú sumu, vyšpecifikovanú na faktúre.

Štruktúra aktív vo vzťahu k spriazneným osobám:

Položka	31.12.2012	31.12.2011
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	31.12.2012	31.12.2011
Ostatné kapitálové fondy	36 513	36 513

Súhrn transakcií doplnkovej dôchodkovej spoločnosti voči spriaznenej strane k 31. 12. 2012:

Položka	31.12.2012	31.12.2011
prenájom softwaru od dcérskej spoločnosti STABILITA Servis	(358 907)	(472 571)
sprostredkovateľské služby		(50 169)
prenájom ostatných činností		(40 663)
Spolu:	(358 907)	(563 403)

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
- 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	31.12.2012	31.12.2011
Vlastné zdroje doplnkovej dôchodkovej spoločnosti		
Položky vytvárajúce hodnotu vlastných zdrojov	3 019	3 619
splatené základné imanie (§2 odst.2 písm. a)	1 660	1 660
emisné ážio		
rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku po zdanení	518	1 118
ostatné kapitálové fondy okrem OR z prepočtu CP	41	41
Nerozdelený zisk z minulých rokov (§ 2 odst. 2 písm. e)	800	800
Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov	64	93
Účtovná hodnota vlastných akcií DDS (§2 odst.3 písm.a)		
dlhodobý nehmotný majetok (§ 2 odst. 3 písm. b)	64	93
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	2 955	3 526
Dodatkové vlastné zdroje		
Vlastné zdroje(súčet riadkov Základné VZ a Dodatkové VZ)		
Hodnota majetku na účely výpočtu primeranosti VZ	236 230	236 230
Hodnota majetku v príspevkových d.d.f.	203 650	203 650
Hodnota majetku vo výplatných d.d.f.	32 580	32 580
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	173,01%	209,56%
Percent. podiel vlastných zdrojov na 25 % hodnoty riadku	310,64%	355,98%
Vlastné zdroje sú primerané	A	A

(údaje sú v tis. eur)

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

Spoločnosť má podstatnú časť finančných nástrojov investovaných v krátkodobých termínovaných vkladoch, a to O/N vklady resp. 2W termínované vklady. Nákup cenných papierov a zabezpečovacích nástrojov sa v spoločnosti nerealizoval. 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 úrokových sadzbách. Zmeny úrokových sadzieb na bežných účtoch a termínovaných vkladoch ovplyvnili výsledok hospodárenia k 31. 12. 2012, nakoľko pokles trhových úrokových sadzieb vo štvrtom štvrtroku 2012, za ktoré spoločnosť ukladala peňažné prostriedky na O/N a 2W KTV, klesli pod úročenie bežného účtu.

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. 2012

Aktíva	0-1mes.	1-3 mes.	3m-1rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	64 929	-	-	64 929
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	82 566	-	-	82 566
Investície v pridružených sp.	-	-	-	-	-	1 023 406	1 023 406
Odložená daň z príjmov	-	-	-	-	-	36 422	36 422
Peniaze a peňažné ekvival.	4 448 939	-	-	-	-	-	4 448 939
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	-	0
Pohľadávky voči klientom	651 407	-	-	-	-	-	651 407
Ostatné krátkodobé aktíva		31 693					31 693
Spolu:	5 100 346	31 693		147 495		1 059 828	6 339 362

Pasíva spoločnosti a ich likvidná pozícia k 31. 12. 2012

Pasíva	0-1 mes.	1-3 mes.	m-1 rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Závazky z obchodného styku	84 646	-	-	-	-	-	84 646
Rezervy a ostatné záväzky	-	344 725	520 686	-	-	104 661	970 072
Daň z príjmu	-	-	-	-	-	-	0
Upísané základné imanie	-	-	-	-	-	1 660 000	1 660 000
Ostatné kapitálové fondy	-	-	-	-	-	554 213	554 213
Rezervný fond	-	-	-	-	-	4 148	4 148
Oceňovacie rozdiely do dc.s.	-	-	-	-	-	-	0
Nerozdelený zisk	-	-	-	-	-	800 000	800 000
Zisk bežného účtovného ob.	-	-	-	-	-	2 266 283	2 266 283
Spolu:	84 646	344 725	520 686	-	-	5 389 305	6 339 362

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:
Závazky 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

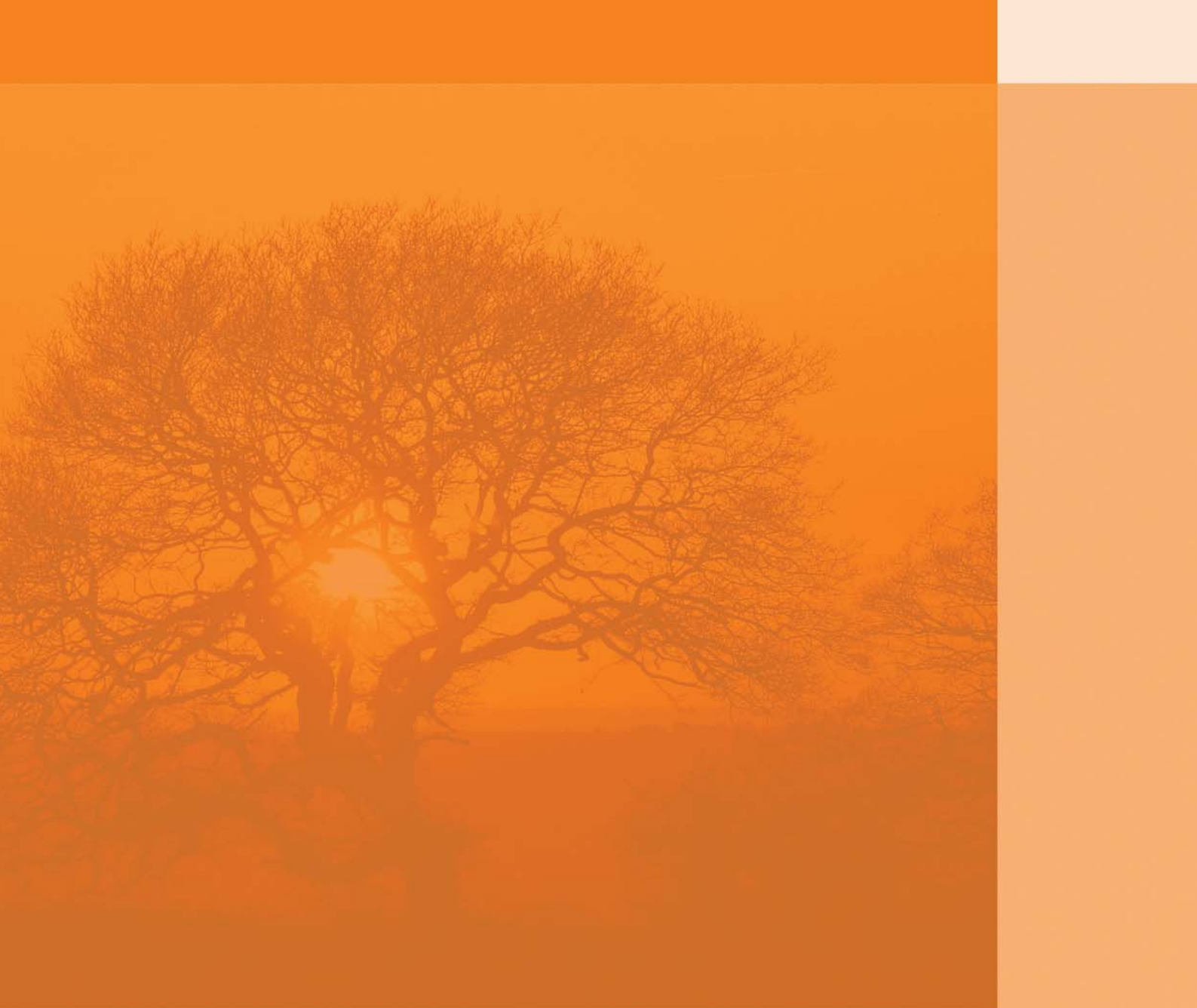
J) Informácie o následných udalostiach

Od dátumu zostavenia individuálnej účtovnej závierky k 31. decembru 2012 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 2012