

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

**o overení účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2014**

spoločnosti

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

IČO: 36 718 556

**Bačíkova č. 5
040 01 Košice**

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 2014, 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

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

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné na zostavenie účtovnej závierky účtovnej jednotky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia stanoviska k účinnosti interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód ako aj primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie účtovnej závierky.

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

Stanovisko

Podľa nášho stanoviska, účtovná závierka poskytuje vo všetkých významných súvislostiach pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s. k 31. decembru 2014 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska únia.

Iná skutočnosť

Audit účtovnej závierky spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s. za rok končiaci sa 31. decembra 2013 vykonal iný audítor, ktorý 14. februára 2014 vyjadril k tejto účtovnej závierke nemodifikované stanovisko.

Bratislava, 13. februára 2015

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

Ing. Martin Šiagi
Zodpovedný audítor
Dekrét SKAU č. 871



Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s.

**Individuálna účtovná závierka
za účtovné obdobie od 01.januára 2014 - 31.decembra 2014**

zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného
výkazníctva v platnom znení prijatom Európskou úniou

Obsah

Výkaz o finančnej situácii k 31. 12. 2014	3
Výkaz súhrmných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2014.....	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31. decembru 2014	5
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31. decembru 2013.....	5
Výkaz o peňažných tokoch za 12 mesiacov roka končiacich k 31.12.2014.....	6
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014	7
A) Všeobecné informácie o spoločnosti	7
B) Použité účtovné zásady a účtovné metódy.....	10
C) Doplnujúce informácie	13
D) Poznámky k položkám jednotlivých Výkazov spoločnosti.....	14
1) Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2014	14
2) Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2013	14
3) Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2014	15
4) Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2013.....	15
5) Investícia v dcérskej spoločnosti	16
6) Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmov	16
7) Peniaze a peňažné ekvivalenty	16
8) Pohľadávky voči bankám.....	17
9) Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom	17
10) Daňové pohľadávky	17
11) Štruktúra ostatných krátkodobých aktív	17
12) Závazky z obchodného styku	17
13) Rezervy a ostatné záväzky	18
14) Daň z príjmov	18
15) Základné imanie	19
16) Fondy tvorené zo zisku.....	19
17) Ostatné kapitálové fondy	19
18) Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania dcérskej spoločnosti	19
19) Nerozdelený zisk.....	19
Popis položiek výkazu ziskov a strát	20
1) Čisté úrokové výnosy	20
2) Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií.....	20
3) Ostatné výnosy.....	20
4) Všeobecné administratívne náklady	20
5) Personálne náklady	20
6) Odpisy hmotného a nehmotného majetku	21
7) Iné náklady	21
8) Daň z príjmov	21
9) Zisk na akciu	22
E) Prehľad o podmienených aktívach a pasívach	22
F) Informácie o spriaznených stranách	22
G) Primeranosť vlastných zdrojov	23
H) Údaje o úverovom riziku, trhovom riziku a o ostatných druhoch rizík	24
I) Informácie o následných udalostiach	26

Výkaz o finančnej situácii k 31. 12. 2014
 (údaje v tabuľke sú v EUR)

Položka	Číslo pozn.	31.12.2014	31.12.2013
MAJETOK	x	x	x
Neobežný majetok	x	688 951	675 100
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	a)	2 760	-
Dlhodobý nehmotný majetok	(1)	189 992	175 651
Dlhodobý hmotný majetok	(2)	183 943	219 350
Investícia v dcérskej spoločnosti	(3)	203 323	203 323
Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmu	(4)	108 933	76 776
Obežný majetok	x	5 432 623	4 904 408
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(5)	4 766 602	4 251 034
Pohľadávky voči bankám	(6)	-	-
Pohľadávky voči iným dlžníkom	(7)	385 028	465 918
Daňové pohľadávky	(8)	236 819	145 157
Ostatné krátkodobé aktíva	(9)	44 174	42 299
Majetok spolu		6 121 574	5 579 508
ZÁVAZKY A VLASTNÉ IMANIE		x	x
Krátkodobé záväzky		956 495	759 644
Záväzky z obchodného styku	(10)	99 968	85 930
Rezervy a ostatné záväzky	(11)	856 527	673 714
Záväzky vyplývajúce z dane z príjmov	(12)		
daň z príjmu splatná	(13)	-	-
daň z príjmu odložená	(14)	-	-
Vlastné imanie spolu:		5 165 079	4 819 864
Upísané základné imanie	(15)	1 660 000	1 660 000
Fondy tvorené zo zisku	(16)	832 000	749 989
Ostatné kapitálové fondy	(17)	36 513	36 513
Oceňovacie rozdiely z vkladov do ZI dcérskej spoločnosti	(18)	4 148	4 148
Nerozdelený zisk	(19)	2 013 665	800 000
Zisk v schvalovacom konaní	(20)	-	-
Zisk/strata bežného účtovného obdobia po zdanení	(21)	618 753	1 569 214
Záväzky a vlastné imanie spolu		6 121 574	5 579 508

Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2014
 (údaje v tabuľke sú v EUR)

Položka	Pozn.	ROK končiaci 31.12.2014	ROK končiaci 31.12.2013
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	x	7 965	4 295
Náklady na úroky a obdobné náklady	x	(1 513)	(816)
Čisté úrokové výnosy	(1)	6 452	3 479
Výnosy z odplát a provízií	x	5 211 327	6 271 278
Náklady na odplaty a provízie	x	(532 294)	(490 296)
Čistý zisk (strata) z odplát a provízií	(2)	4 679 033	5 780 982
Ostatné výnosy	(3)	8 085	20 901
Všeobecné administratívne náklady	(4)	(3 871 435)	(3 782 672)
v tom:	x		
Personálne náklady	(5)	(1 946 401)	(1 907 731)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(6)	(103 954)	(100 009)
Iné náklady	(7)	(1 821 080)	(1 774 932)
Komplexný zisk (strata) pred zdanením	x	822 135	2 022 690
Daň z príjmov	(8)	(203 382)	(453 476)
Komplexný zisk po zdanení	x	618 753	1 569 214
Základný zisk na akciu	(9)	12,38	31,38

Výkaz ziskov a strát spoločnosti je rovnaký ako výkaz súhrnných ziskov a strát, spoločnosť nemá žiadne zložky ostatných súčastí súhrnného príjmu.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31. decembru 2014

(údaje sú v EUR)

<i>Položka</i>	<i>Základné imanie</i>	<i>Fondy tvorené zo zisku</i>	<i>Ostatné kapitálové fondy</i>	<i>Nerozdelený zisk minulých rokov</i>	<i>Zisk za bežné účtovné obdobie</i>	<i>Vlastné imanie spolu</i>
Zostatok k 31. 12. 2013	1 660 000	749 989	40 661	800 000	1 569 214	4 819 864
Rozdelenie zisku za rok 2014:						
Prídel do sociálneho fondu:					(23 538)	
Výplata dividend akcionárom					(250 000)	
Prídel do fondu rozvoja zo zisku		82 012			(82 012)	
Nerozdelený zisk				1 213 664	(1 213 664)	
Zisk k 31. 12. 2014					618 753	
Zostatok k 31. 12. 2014	1 660 000	832 001	40 661	2 013 664	618 753	5 165 079

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31. decembru 2013

(údaje sú v EUR)

<i>Položka</i>	<i>Základné imanie</i>	<i>Fondy tvorené zo zisku</i>	<i>Ostatné kapitálové fondy</i>	<i>Nerozdelený zisk minulých rokov</i>	<i>Zisk za bežné účtovné obdobie</i>	<i>Vlastné imanie spolu</i>
Zostatok k 31. 12. 2012	1 660 000	517 700	40 661	800 000	2 266 283	5 284 644
Rozdelenie zisku za rok 2012:						
Prídel do sociálneho fondu:					(33 994)	
Výplata dividend akcionárom					(2 000 000)	
Prídel do fondu rozvoja zo zisku		232 289			(232 289)	
Nerozdelený zisk						
Zisk k 31. 12. 2013					1 569 214	
Zostatok k 31. 12. 2013	1 660 000	749 989	40 661	800 000	1 569 214	4 819 864

Výkaz o peňažných tokoch za 12 mesiacov roka končiacich k 31.12.2014
 (údaje sú v EUR)

Názov položky	31.12.2014	31.12.2013
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti:	x	x
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	822 135	2 022 690
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	(146 511)	(1 912 593)
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku	103 954	100 009
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)	3 700	(8 307)
Uroky účtované do výnosov (-)	(7 965)	(4 295)
Uroky účtované do nákladov (+)	0	0
Zisk z predaja dlhodobého majetku	3 800	0
Zmena stavu záväzkov z investičnej činnosti	(250 000)	(2 000 000)
Ostatné položky nepeňažného charakteru		
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	(16 443)	513 752
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	58 493	341 253
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	(74 821)	172 769
Zmena stavu zásob (+/-)	(115)	(270)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)	(236 819)	(489 534)
Prijaté úroky (+)	0	4 295
Platené úroky (-)		
Výdavky na daň z príjmov (+/-)	(236 819)	(493 829)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	x	x
Peňažné toky z investičnej činnosti	(81 849)	(329 486)
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku (-)	(85 649)	(350 387)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku	3 800	20 901
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Príjmy a výdavky spojené s úvermi	x	x
Čisté peňažné toky spolu:	340 513	(195 171)
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-)	340 513	(195 171)
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia	4 227 461	4 422 631
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	4 567 974	4 227 461

Výkaz peňažných tokov je vypracovaný nepriamou metódou.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014

A) Všeobecné informácie o spoločnosti

Predmet činnosti

Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d. d. s., a. s., (ďalej len spoločnosť), so sídlom Bačikova 5, 040 01 Košice, IČO 36 718 556, je zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Košice I., odd. Sa, vložka číslo 1407/V. Spoločnosť je právnym nástupcom Doplnkovej dôchodkovej poisťovne Stabilita.

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov na účel vykonávania doplnkového dôchodkového sporenia na základe povolenia udeleného Národnou bankou Slovenska č. UDK-004/2006/PDDS z 29.11.2006, ktoré nadobudlo právoplatnosť 6. 12. 2006. Spoločnosť vznikla transformáciou DDP Stabilita v súlade s trinástou časťou zákona o DDS a podľa transformačného projektu schváleného zhromaždením zriaďovateľov DDP Stabilita dňa 27. 10. 2005.

Spoločnosť bola založená na dobu neurčitú, svoju činnosť vykonáva na území Slovenskej republiky. Dohľad nad činnosťou spoločnosti vykonáva Národná banka Slovenska.

Spoločnosť má 100%-tný podiel v dcérskej spoločnosti STABILITA Servis, s. r. o., ktorá vykonáva pre materskú spoločnosť technické a obslužné činnosti a zabezpečuje hospodársku správu majetku.

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).

Štatutárne, dozorné a riadiace orgány k 31. 12. 2014

Členovia predstavenstva	Funkcia	Nástup do funkcie
Ing. Miloš Krššák	predseda	do 7. 10. 2014
Ing. Peter Gregor	predseda	od 7. 10. 2014
JUDr. Marián Melichárek	podpredseda	od 1.4.2007
Ing. Valér Ostrovský	člen	do 7. 10. 2014
Ing. Boris Gubriansky	člen	od 7. 10. 2014

Členovia dozornej rady	Funkcia	Nástup do funkcie
Ing. Ján Začko	predseda	01.04.2007
Ing. Rudolf Pecar	podpredseda	01.04.2007
JUDr. Magdaléna Martincová	člen	01.04.2007
Ing. Ľubor Podracký	člen	26.09.2007
Ing. Róbert Rigo	člen	25.07.2012
Ing. Ľudovít Ihring	člen	26.09.2007
Ing. Stanislava Fejfarová, CSc.	člen	24.06.2008
Ing. Peter Benedikt	člen	26.05.2011
Ing. Ján Peržel	člen	26.05.2011
JUDr. Nataša Kučerová	člen	26.05.2011

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 a.s.	31562141	5,17
U. S. Steel Košice, s.r.o.	36199222	9,30
Marek Szabo	7303076407	0,05

Údaje o počte zamestnancov

Členenie zamestnancov	31.12.2014	31.12.2013
Generálny riaditeľ, výkonný riaditeľ, investičný riaditeľ	3	3
Strední riadiaci zamestnanci	15	15
Ostatní zamestnanci	27	27
Priemerný počet zamestnancov	45	45

Schválenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Valné zhromaždenie, konané dňa 14. 5. 2014 na svojom zasadnutí schválilo účtovnú závierku spoločnosti za rok končiaci 31. 12. 2013 v zmysle ustanovenia č. X odst. 1) Stanov spoločnosti za doplnkové dôchodkové fondy a za spoločnosť.

Zverejnenie účtovnej závierky za predchádzajúce obdobie

Individuálna účtovná závierka spoločnosti k 31. 12. 2014 spolu s výročnou správou a správou audítora o overení účtovnej závierky bola uložená do registra účtovných závierok dňa 15. 5. 2014.

Informácie o doplnkových dôchodkových fondoch

Spoločnosť k 31. decembru 2014 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.

Položka	Čistá hodnota majetku k 31.12.2014	Čistá hodnota majetku k 31.12.2013	Audítora
Stabilita príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s.	237 591 269	223 826 798	Mandat Audit, s.r.o.
Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s.	32 775 524	33 690 537	Mandat Audit, s.r.o.
Stabilita akciový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s.	4 082 216	1 813 259	Mandat Audit, s.r.o.
Majetok fondov celkom:	274 449 009	259 330 594	

Spoločnosť zabezpečuje vedenie účtovníctva a výkazníctva doplnkových dôchodkových fondov oddelene od svojho účtovníctva a výkazníctva. Doplnkové dôchodkové fondy vytvárané a spravované spoločnosťou nie sú samostatnými právnymi subjektmi, avšak každý z doplnkových dôchodkových fondov zostavuje samostatnú účtovnú závierku podľa ustanovení § 30 zákona o DDS. Majetok spravovaný v doplnkových dôchodkových fondoch nie je majetkom spoločnosti. Individuálne účtovné závierky doplnkových dôchodkových fondov nie sú konsolidované do účtovnej závierky spoločnosti. Spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, pretože nespĺňa podmienky pre konsolidáciu podľa ustanovení § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Stabilita príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len „Príspevkový d.d.f.“) bol vytvorený podľa zákona o DDS za účelom spravovania príspevkov účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia a ich zamestnávateľov podľa investičnej stratégie fondu. Vytvorenie a spravovanie Príspevkového d.d.f. bolo povolené rozhodnutím č. UDK-004/2006/PDDS z 29. 11. 2006, vydaným Národnou bankou Slovenska s právoplatnosťou od 6. 12. 2006. Aktuálny štatút príspevkového d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 11. 12. 2014, týmto dňom nadobudol účinnosť a jeho znenie je zverejnené na webovom sídle doplnkovej dôchodkovej spoločnosti.

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 č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení, najmä v ustanoveniach § 83 odst. 5 Zákona o DDS, a v súlade s postupom delimitácie majetku a záväzkov DDP Stabilita, stanoveným

v transformačnom projekte DDP Stabilita. Všetky podrobné informácie o príspevkovom d.d.f. sú uvedené v štatúte fondu.

Príspevkový d.d.f. sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Investovanie finančných zdrojov príspevkového d.d.f. je zamerané do prípustných foriem aktív vymedzených Zákonom a Štatútom tak, aby sa dosiahlo zhodnocovanie majetku fondu. Investičná politika príspevkového d.d.f. je vyvážená, prihliada na účel jeho zriadenia, ktorého cieľom je dosiahnuť dlhodobé zhodnotenie pri strednej úrovni rizika. Politika predpokladá alokáciu investovaného majetku medzi akciovú zložku, dlhopisovú a peňažnú zložku, s možnosťou eliminovania kreditného a trhového rizika. Dlhopisová zložka tvorí prevažnú časť majetku v príspevkovom d.d.f.. Pri investovaní do dlhopisov ide prevažne o dlhopisy obchodných spoločností, štátne dlhopisy, komunálne dlhopisy, dlhopisy bánk a finančných inštitúcií, iné druhy dlhových cenných papierov a o dlhopisové ETF. Pri investovaní do akcií, akciových ETF, komoditných ETC a PL investujúcich prevažne do akcií, nevylučuje spoločnosť žiadne teritórium na svete ani sektor, to znamená, že do majetku príspevkového d.d.f. môže investovať celosvetovo a vo všetkých sektoroch. Ďalšie obmedzenia a podrobnosti investičnej politiky vyplývajú z príslušných právnych predpisov a Štatútu.

V súvislosti s tým, že spoločnosť pri správe majetku využíva postupy a nástroje v zmysle § 53g odst. 1 Zákona o DDS, s týmito postupmi vzniká kreditné, trhové a likvidné riziko. Spoločnosť pri investovaní majetku v príspevkovom d.d.f. dodržiava okrem pravidiel pre obmedzenie a rozloženie uvedených najmä v ustanoveniach § 53b až 53f Zákona o DDS, aj niektoré prísnejšie pravidlá, ktoré sú uvedené v internej smernici. Táto smernica je prístupná účastníkom a poberateľom dávok na požiadanie v sídle spoločnosti, na jej pobočkách a exozitúrach.

Stabilita akciový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len „Akciový d.d.f.“) bol vytvorený podľa zákona o DDS za účelom spravovania príspevkov účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia a ich zamestnávateľov podľa investičnej stratégie fondu. Vytvorenie a spravovanie akciového d.d.f. bolo povolené rozhodnutím č. ODT-12019/2011 zo 6. 12. 2011, vydaným Národnou bankou Slovenska.

Aktuálny štatút akciového d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 11. 12. 2014, týmto dňom nadobudol účinnosť a jeho znenie je zverejnené na webovom sídle doplnkovej dôchodkovej spoločnosti.

Akciový d.d.f. sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Investovanie finančných zdrojov je zamerané do prípustných foriem aktív vymedzených Zákonom a Štatútom tak, aby sa dosiahlo zhodnocovanie majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde.

Investičná politika akciového d.d.f. je rastová, s cieľom dosiahnuť rast hodnoty majetku v dlhodobom horizonte pri vyššej úrovni rizika. Politika predpokladá alokáciu investovaného majetku prednostne do akciovej zložky, pričom investície do dlhopisovej a peňažnej zložky sú doplnkové, s možnosťou eliminovania menového a trhového rizika. Hodnota akciovej zložky môže dosiahnuť až 100 % hodnoty majetku fondu. Pri investovaní do dlhopisov pôjde prevažne o dlhopisy obchodných spoločností, štátne dlhopisy, komunálne dlhopisy, dlhopisy bánk a finančných inštitúcií, iné druhy dlhových cenných papierov a o dlhopisové ETF. Pri investovaní do akcií, akciových ETF, komoditných ETC a PL investujúcich prevažne do akcií nevylučuje spoločnosť žiadne teritórium na svete ani sektor, do majetku akciového d.d.f. môže investovať celosvetovo a vo všetkých sektoroch.

Pri investovaní do derivátov sú to najmä opcie, forwardy, IRS, CCIRS, swaptions, futures, s tým, že tieto deriváty môžu byť uzatvárané na regulovanom trhu aj mimo neho, môžu byť využívané na zabezpečenie voči riziku ako aj na dosahovanie výnosu a všetky budú využívané bez pákového efektu.

Rizikový profil akciového d.d.f. vyplýva zo stanovenej investičnej politiky v súlade s čl. IV štatútu a predstavuje vyššiu mieru rizika, ktorá je spojená s investovaním do akciovej zložky majetku, dlhopisovej zložky majetku, do peňažnej zložky majetku a do derivátov. Podrobnosti investičnej politiky vyplývajú z príslušných právnych predpisov a Štatútu.

V súvislosti s tým, že spoločnosť pri správe majetku akciového d.d.f. využíva postupy a nástroje v zmysle § 53g odst. 1 Zákona o DDS, s týmito postupmi vzniká kreditné, trhové a likvidné riziko. Spoločnosť pri investovaní majetku dodržiava okrem pravidiel pre obmedzenie a rozloženie uvedených najmä v ustanoveniach § 53b až 53f Zákona o DDS, aj niektoré prísnejšie pravidlá, ktoré sú uvedené v internej smernici, ktorá je prístupná na požiadanie v sídle spoločnosti, na jej pobočkách a exozitúrach.

Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len „Výplatný d.d.f.“) bol vytvorený na základe rozhodnutia č. UDK-004/2006/PDDS z 29. 11. 2006, vydaným Národnou bankou Slovenska s právoplatnosťou od 6. 12. 2006. Aktuálny štatút výplatného d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa

11. 12. 2014, týmto dňom nadobudol účinnosť a jeho znenie je zverejnené na webovom sídle doplnkovej dôchodkovej spoločnosti.

Výplatný d.d.f. sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Investovanie finančných zdrojov je zamerané do prípustných foriem aktív vymedzených Zákonom a Štatútom tak, aby sa dosiahlo zhodnocovanie majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Majetok vo výplatnom d.d.f. môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku fondu a ochranu poberateľov dávok doplnkového dôchodkového sporenia.

Investičná politika 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. Cieľom investičnej politiky je dosiahnuť dlhodobý kapitálový výnos pri nízkej úrovni rizika s tým, že politika je založená na alokácii investovaného majetku medzi dlhopisovú a peňažnú zložku, s možnosťou eliminovania menového a úrokového rizika. Podiel dlhopisovej zložky môže dosahovať aj 90% majetku doplnkového dôchodkového fondu.

Pri investovaní do dlhopisov pôjde prevažne o dlhopisy obchodných spoločností, štátne dlhopisy, komunálne dlhopisy, dlhopisy bánk a finančných inštitúcií, iné druhy dlhových cenných papierov a o dlhopisové ETF.

V súvislosti s tým, že spoločnosť pri správe majetku výplatného d.d.f. využíva postupy a nástroje v zmysle § 53 písm. g odst. 1 Zákona o DDS, s týmito postupmi vzniká kreditné, trhové a likvidné riziko. Spoločnosť pri investovaní majetku dodržiava okrem pravidiel pre obmedzenie a rozloženie uvedených najmä v ustanoveniach § 53 písm. b až f Zákona o DDS, aj niektoré prísnejšie pravidlá, ktoré sú uvedené v internej smernici, ktorá je prístupná na požiadanie v sídle spoločnosti, na jej pobočkách a exozitúrach.

B) Použitie účtovné zásady a účtovné metódy

B1) Základ prezentácie a predpoklad ďalšieho nepretržitého trvania spoločnosti

Vyhlásenie o súlade

Individuálna účtovná závierka spoločnosti za rok 2014 bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (ďalej len IFRS), v znení prijatom orgánmi Európskej únie (ďalej len EÚ), v nariadení komisie č. 1725/2003 vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov (IFRIC). Táto účtovná závierka bola vyhotovená za predpokladu, že spoločnosť bude pokračovať v nepretržitej činnosti (tzv. going concern).

Táto individuálna účtovná závierka je jediná riadna účtovná závierka zostavovaná spoločnosťou.

Východiská a cieľ zostavenia účtovnej závierky

Individuálna účtovná závierka spoločnosti za obdobie roka 2014 s porovnateľným obdobím roka 2013 je v Slovenskej republike v súlade so zákonom 431/2002 Z.z. o účtovníctve v zmysle § 17a). V zmysle uvedeného zákona spoločnosť zostavuje účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady ES 1606/2002 o uplatňovaní Medzinárodných účtovných štandardov (IFRS).

Účtovná závierka je zostavená pre všeobecné použitie, informácie v nej uvedené nie je možné použiť pre žiadne špecifické posúdenie jednotlivých transakcií. Táto účtovná závierka nemôže byť pri rozhodovaní a posudzovaní jediným zdrojom informácií.

Prezentácia spoločnosti

Spoločnosť zostavila ročnú účtovnú závierku za 12 mesiacov roka 2014, pričom zohľadnila porovnateľné údaje roka 2013. V priebehu roka 2014 spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy s účinnosťou od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014. Všetky údaje v tabuľkách sú uvádzané v celých eurách, záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Nové a novelizované štandardy a interpretácie platné od roku 2014:

- **IAS 27 – Individuálna účtovná závierka** prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012, s účinnosťou pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2014 a neskôr. Cieľom novely tohto štandardu je umožnenie účtovným jednotkám používať metódu vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke pri účtovaní o podieloch v dcérskych spoločnostiach, spoločných podnikoch a pridružených spoločnostiach.
- **IFRS 5 – Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené činnosti.** Novela objasňuje, že ak majetok je preklasifikovaný z kategórie „držaný na predaj“ do kategórie „držaný na distribúciu“ alebo naopak, neznamená to, že musí dôjsť k zmene plánu predaja alebo distribúcie, a preto sa o tom nemusí účtovať.
- **IFRS 7 - Finančné nástroje – zverejňovanie.** Novela prináša usmernenia týkajúce sa obslužných zmlúv a priebežnej účtovnej závierky.
- **IAS 19 – Zamestnanecké pôžitky.** Novela objasňuje, že pri určovaní diskontnej sadzby záväzkov z poskytovania pôžitkov po skončení zamestnania je dôležitá mena, v ktorej sú záväzky denominované, a nie krajina, v ktorej vznikajú.
- **IFRS 9 – Finančné nástroje.** Tento štandard nahrádza pôvodný štandard IAS 39 a je účinný pre ročné účtovné obdobia týkajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr. Predčasná aplikácia je povolená. IFRS 9 sa má uplatňovať retrospektívne, no nie je potrebné meniť a prepočítavať porovnávacíe údaje.

Spoločnosť sa rozhodla, že nebude tieto štandardy, revidované verzie a interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti. Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto štandardov, revidovaných verzií a interpretácií nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia.

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-10 rokov	podľa druhu	rovnomerne

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

B4) Prepočet cudzej meny na menu euro

Peňažné aktíva a záväzky ocenené v cudzej mene spoločnosť v zmysle zákona 431/2002 Z.z. o účtovníctve prepočíta na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému bola zostavená účtovná závierka.

B5) Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene, ktorá je znížená o oprávky (amortizáciu). 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 odlíšiť od ostatných záväzkov, pretože existuje neistota o období, alebo o výške budúcich výdavkov vyžadovaných na vysporiadanie. Spoločnosť okrem krátkodobých rezerv tvorila aj v roku 2014 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 vnútropodnikovej 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 neeviduje 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 správcovskej 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 neeviduje v súvahe pohľadávky voči účastníkom sporenia, ktoré sú zrkadlovým účtom k prijatým príspevkom.

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 súhrnných ziskov a strát 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, prípadne pohľadávka vyplývajúca z dane z príjmov, je vyčíslená po vzájomnom zápočte už uhradených preddavkov na daň.

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 je finančne, ekonomicky a organizačne prepojená 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 v zmysle § 35 Zákona 650/2004 Z.z. nárok na:

- odplatu za správu fondov
- odplatu za zhodnotenie majetku v akciovom d.d.f. a príspevkovom d.d.f.
- odplatu za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti
- odplatu za odstupné v zmysle § 87n odst. 10 Zákona o DDS

Odplata za správu akciového d.d.f. a príspevkového d.d.f. predstavovala za rok 2014 1,8 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku fondov. Odplata za správu výplatného d.d.f. za rok 2014 predstavovala 0,90 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v tomto fonde.

Nároky na výšku odplát v jednotlivých fondoch sú popísané v štatútoch fondov, v časti VI.

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 záúčtované 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 31. decembru 2014 spoločnosť dodržiavala všetky uvedené limity a obmedzenia v súlade so zákonom o doplnkovom dôchodkovom sporení.

D) Poznámky k položkám jednotlivých Výkazov spoločnosti

1) Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2014

Majetok (brutto)	Č.r.	k 31.12.2013	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2014
B.I.Dlhodobý nehmotný m. súčet (r.2 až 4)	1	342 918	60 578	-	-	403 496
1. Software	2	319 540	56 652		-	376 192
2. Obchodná značka	3	0	3 926			3 926
3. Ostatný dlhodobý nehmotný m.	4	653	-		-	653
4. DNHM (od 332 eur do 2 400 eur)	5	22 725	-		-	22 725
B.II. Oprávky k dlhodobému nehmotnému majetku (r.6 až 8)	6	(167 267)	(46 237)	-	-	(213 504)
1. Oprávky k softwaru	7	(143 966)	(46 160)		-	(190 126)
2. Oprávky k ostatnému DNHM	8	(653)			-	(653)
3. Oprávky k DNHM (od 332 do 2400)	9	(22 648)	(77)		-	(22 725)
Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku (r.1+r.5)		175 651	14 341	-	-	189 992

2) Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2013

Majetok (brutto)	Č.r.	k 31.12.2012	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2013
B.I.Dlhodobý nehmotný m. súčet (r.2 až 4)	1	217 433	147 082	21 597	-	342 918
1. Software	2	187 955	147 082	15 497	-	319 540
2. Ostatný dlhodobý nehmotný m.	3	4 567		3 914	-	653
3. DNHM (od 332 eur do 2 400 eur)	4	24 911		2 186	-	22 725
B.II. Oprávky k dlhodobému nehmotnému majetku (r.6 až 8)	5	(153 889)	(34 975)	(21 597)	-	(167 267)
1. Oprávky k softwaru	6	(128 527)	(30 936)	(15 497)	-	(143 966)
2. Oprávky k ostatnému DNHM	7	(4 567)		(3 914)	-	(653)
3. Oprávky k DNHM (od 332 do 2400)	8	(20 795)	(4 039)	(2 186)	-	(22 648)
Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku (r.1+r.5)		63 544	112 107	0	-	175 651

3) Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2014

Majetok (brutto)	Č.r.	k 31.12.2013	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2014
B.I. Dlhodobý hmotný majetok súčet (r.02 až 09)	1	762 169	22 311	(101 217)		683 262
1. Sam. HV a súbor HV-stroje, prístr.	3	281 851	21 707	(66 874)		236 684
2. Sam. HV a súbor - dopravné prost.	4	253 693		(27 185)		226 508
3. Sam. HV - inventár	5	62 477				62 477
4. Sam HV(od 166 eur do 1 700 eur)	8	104 834	604	(6 810)		98 628
5. Ostatný dlhodobý hmotný majetok	9	59 313		(348)		58 965
B.II. Oprávky k dlhodobému hm.majetku-súčet (r.11 až 16)	10	(542 819)	(57 717)	(101 217)		(499 319)
1. Oprávky k strojom, prístr. a zar.	12	(217 268)	(27 098)	(66 874)		(177 492)
2. Oprávky k dopravným prostriedkom	13	(105 616)	(24 215)	(27 185)		(102 646)
3. Oprávky k inventáru	14	(62 478)				(62 478)
4. Oprávky k SHV (od 166-1700 eur)	15	(98 144)	(6 404)	(6 810)		(97 738)
5. Oprávky k ostatnému DHM	16	(59 313)		(348)		(58 965)
B.III. Zostatková cena dlhodobého hmotného majetku		219 350	(35 406)	0		183 943

4) Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2013

Majetok (brutto)	Č.r.	k 31.12.2012	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2013
B.I. Dlhodobý hmotný majetok súčet (r.02 až 09)	1	713 428	203 304	(154 563)		762 169
1. Sam. HV a súbor HV-stroje, prístr.	3	288 651	31 944	(38 744)		281 851
2. Sam. HV a súbor - dopravné prost.	4	179 250	169 459	(95 016)		253 693
3. Sam. HV - inventár	5	66 098		(3 621)		62 477
4. Sam HV(od 166 eur do 1 700 eur)	8	112 024	1 901	(9 091)		104 834
5. Ostatný dlhodobý hmotný majetok	9	67 405		(8 091)		59 314
B.II. Oprávky k dlhodobému hm.majetku-súčet (r.11 až 16)	10	(630 862)	(66 521)	(154 563)		(542 819)
1. Oprávky k strojom, prístr. a zar.	12	(228 883)	(27 129)	(38 744)		(217 268)
2. Oprávky k dopravným prostriedkom	13	(174 893)	(25 739)	(95 016)		(105 616)
3. Oprávky k inventáru	14	(66 099)		(3 621)		(62 478)
4. Oprávky k SHV (od 166-1700 eur)	15	(93 582)	(13 653)	(9 091)		(98 144)
5. Oprávky k ostatnému DHM	16	(67 404)		(8 091)		(59 313)
B.III. Zostatková cena dlhodobého hmotného majetku		82 566	136 783	0		219 350

Skratky: DNHM – dlhodobý nehmotný majetok, DHM – dlhodobý hmotný majetok HV – hnutelné veci

Spôsob a výška poistenia dlhodobého hmotného majetku

Motorové vozidlá, ktoré spoločnosť vlastní k 31. 12. 2014, má poistené v Slovenskej poisťovni Allianz flotilovou zmluvou pre povinné zmluvné poistenie č. 8080074463. Pre prípad poškodenia, zničenia vozidiel a pre prípad odcudzenia má spoločnosť 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.

5) Investícia v dcérskej spoločnosti

<i>Položka</i>	<i>stav k 31.12.2014</i>	<i>stav k 31. 12. 2013</i>
Investícia v dcérskej spoločnosti	203 323	203 323

Spoločnosť STABILITA, d. d. s., a. s., je ovládajúcou osobou v spoločnosti STABILITA Servis, s. r. o., ktorej hlavnou úlohou je zabezpečovať obslužné činnosti pre materskú spoločnosť.

6) Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmov

<i>Položka</i>	<i>stav k 31.12.2014</i>	<i>stav k 31.12.2013</i>
Odložená daň - daňová pohľadávka	108 933	76 776
Celkom	108 933	76 776

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 31.12.2014 je 108 933 eur.

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

<i>Položka</i>	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:		
odpočítateľné		
zdaniteľné	(33 940)	(21 322)
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:		
odpočítateľné	529 090	355 129
zdaniteľné		
<i>Medzisúčet:</i>	495 150	333 807
Sadzba dane z príjmov (v%)	22	22
Odložená daňová pohľadávka	108 933	76 776
Uplatnená daňová pohľadávka	76 776	36 422
Zaúčtovaná ako zníženie nákladov	32 157	40 353
Odložená daňová pohľadávka	108 933	76 775
Zmena odloženej daňovej pohľadávky	32 157	40 353

7) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Štruktúra položiek k 31.12.2014 a k 31.12.2013

<i>Položka</i>	<i>stav k 31. 12.2014</i>	<i>stav k 31. 12.2013</i>
Pokladňa tuzemská, zahraničná	3 275	4 533
Ceniny	17 250	19 040
Prevádzkový účet	4 641 647	4 223 781
Mzdový účet	104 430	3 680
Celkom:	4 766 602	4 251 034

8) Pohľadávky voči bankám:

Termínované vklady na bankových účtoch k 31. 12. 2014 a k 31. 12. 2013 nemali žiadny zostatok.

9) Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom

<i>Položka</i>	<i>stav k 31.12.2014</i>	<i>stav k 31.12.2013</i>
Pohľadávka za správu príspevkového fondu	354 594	419 109
Pohľadávka za správu výplatného fondu	24 424	43 952
Pohľadávka za správu akciového príspevkového f.	6 010	2 857
Iné pohľadávky	x	x
Celkom:	385 028	465 918

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

10) Daňové pohľadávky

<i>Položka</i>	<i>stav k 31. 12. 2014</i>	<i>stav k 31. 12. 2013</i>
Daňové pohľadávky z dane z príjmov PO	236 819	145 157
Celkom:	236 819	145 157

Daňové pohľadávky predstavujú vzájomný zápočet zaplatených preddavkov na daň na rok 2014 v celkovej sume 472 359 eur a splatnej dane, vypočítanej na základe zákona 595/2003 Z.z. § 15, vo výške 235 539 eur. V dôsledku vyššej hodnoty uhradených preddavkov na daň z príjmov ako je splatná daň, vykazuje spoločnosť daňovú pohľadávku vo výške 236 819 eur.

11) Štruktúra ostatných krátkodobých aktív

<i>Položka</i>	<i>stav k 31.12. 2014</i>	<i>stav k 31.12. 2013</i>
Poskytnuté preddavky tuzemské, zahraničné	13 885	8 623
Náklady budúcich období	27 824	31 492
Príjmy budúcich období	24	53
Materiál na sklade	2 009	1 894
Pohľadávky ostatné	432	237
Celkom:	44 174	42 299

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. V týchto nákladoch je zahrnutá aj údržba a upgrade serveru na roky 2015 až 2016. Materiál na sklade predstavuje zostatok drobných kancelárskych potrieb a tlačív pre uzatváranie doplnkového dôchodkového sporenia.

12) Záväzky z obchodného styku

<i>Položka</i>	<i>stav k 31.12. 2014</i>	<i>stav k 31.12. 2013</i>
Dodávatelia tuzemskí	99 968	85 930
Dodávatelia zahraniční	0	0
Celkom:	99 968	85 930

Položka dodávatelia tuzemskí predstavuje záväzky vyplývajúce z obchodného styku v celkovej čiastke 99 968 eur. Sú to krátkodobé záväzky, ktorých splatnosť je 14 dní. Najvyššiu záväzkovú položku predstavujú náklady za obslužné činnosti dcérskej spoločnosti STABILITA Servis, s.r.o. vo výške 32 900 eur, náklady za sprostredkovateľskú činnosť viazaným finančným agentom vo výške 17 900 eur, náklady na získavanie nových

klientov pre vybraných externých spolupracovníkov vo výške 19 124 eur, telefónne a internetové poplatky vo výške 6 407 eur a ostatné nakupované služby, týkajúce sa nájomných zmlúv za centrálu a jednotlivé pobočky, reklamnej činnosti a softvérových služieb v celkovej sume 23 637 eur.

13) Rezervy a ostatné záväzky

<i>Položka</i>	<i>stav k 31.12.2014</i>	<i>stav k 31.12.2013</i>
Rezervy	536 687	418 253
Iné záväzky	1 174	0
Krátkodobé rezervy-nevyfakturované dodávky	35 700	0
Nevyfakturované dodávky	52 427	0
Záväzky voči zamestnancom	76 125	85 363
Zúčtovanie s organizáciami sc., zdravotného poistenia	81 512	76 831
Daňové záväzky	31 898	32 753
Výdavky budúcich období	1 061	1 056
Príkazné zmluvy	19 124	42 307
Sociálny fond	20 694	17 151
Záväzky z výplaty dividend akcionárom	125	0
Celkom:	856 527	673 714

Položka rezerv v sume 536 687 eur predstavuje rezervy na vernostný program vo výške 347 144 eur, rezervy na nevyčerpané dovolenky a odvody vo výške 25 496 eur, rezervy na odmeny štatutárov v hodnote 164 047 eur a rezervy na nevyfakturované dodávky vo výške 34 580 eur. Ostatné záväzky spoločnosti sú uvedené v tabuľke podľa jednotlivých druhov a týkajú sa záväzkových vzťahov k 31. 12. 2014.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu k 31. 12. 2014

<i>Položka</i>	<i>31.12.2013</i>	<i>pohyb</i>	<i>31.12.2014</i>
Počiatočný stav k 1.1.2014	17 151		
Tvorba sociálneho fondu		33 250	
Použitie-stravné		(20 679)	
Použitie-MDD		(367)	
Použitie-regenerácia		(6 766)	
Použitie-ostatné		(1 895)	
Konečný zostatok 31.12. 2014			20 694

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.

14) 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 2014 sumu 822 135 eur. Vzájomným započítaním uhradených preddavkov a daňovej povinnosti je daňová pohľadávka.

15) Základné imanie

Základné imanie spoločnosti k 31. 12. 2014 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, rozdelení 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	917 316	183 463	
Lorea Investment 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 a.s.	85 822	17 164	
Szabo Marek	830	166	
Celkom:	1 660 000	332 000	500 000

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. Rezervný fond predstavujú rezervy, vytvorené zo zisku podľa štatutárnych požiadaviek. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárom.

Výplata dividend počas roka 2014

Valné zhromaždenie schválilo individuálnu účtovnú závierku, výročnú správu a rozdelenie zisku za rok 2013, dňa 14. 5. 2014. Dividendy akcionárom v hodnote 5 eur/1 ks akcie v celkovej výške 250 000 eur boli vyplatené v mesiaci jún 2014. Zároveň bola navýšená suma do fondu rozvoja spoločnosti o 82 011,52 eur, čím sa dosiahla celková hodnota „Fondu rozvoja spoločnosti“ 500 000 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 2 013 665 eur.

Zisk bežného účtovného obdobia je výsledok hospodárenia po odpočítaní dane z príjmov. K 31. 12. 2014 spoločnosť dosiahla zisk po zdanení vo výške 618 753 eur a o jeho rozdelení rozhodne valné zhromaždenie.

Popis položiek výkazu ziskov a strát

1) Čisté úrokové výnosy

<i>Položka</i>	31.12.2014	31.12.2013
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	7 965	4 295
Náklady na úroky a obdobné náklady	(1 513)	(816)
Čisté úrokové výnosy	6 452	3 479

Položka čisté úrokové výnosy predstavuje rozdiel z výnosových úrokov bankových účtov, vedených u depozitára a zrážkovej dane z týchto vyplatených úrokov.

2) Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií

<i>Položka</i>	31.12.2014	31.12.2013
Výnosy z odplát a provízií	5 211 327	6 271 278
Náklady na odplaty a provízie	(532 294)	(490 296)
Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	4 679 033	5 780 982

Položka výnosy z odplát a provízií predstavuje výnosy za správu fondov, odplatu za zhodnotenie majetku vo fondoch, odplatu za odstúpné a odplatu za prestup účastníkov sporenia do iných doplnkových dôchodkových spoločností, na ktoré má správcovská spoločnosť nárok v zmysle § 35 zákona 650/2004 Z.z. Položka náklady na odplaty a provízie zahŕňa náklady na sprostredkovanie, ktoré boli vo výške 532 294 eur.

3) Ostatné výnosy

<i>Položka</i>	31.12.2014	31.12.2013
Ostatné výnosy	8 085	20 901

Položka ostatné prevádzkové výnosy predstavuje k 31. 12. 2014 sumu 8 085 eur a týka sa plnení zo strany poisťovne na uzatvorené havarijné poistenie motorových vozidiel spoločnosti a tržieb z predaja motorových vozidiel.

4) Všeobecné administratívne náklady

<i>Položka</i>	31.12.2014	31.12.2013
Všeobecné administratívne náklady	3 871 435	3 782 672

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

5) Personálne náklady

Položka personálne náklady v hodnote 1 946 401 eur predstavuje mzdové náklady, ktorých bližší rozpis je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Položka	31.12.2014	31.12.2013
Mzdové náklady a dohody	(1 086 054)	(1 099 365)
Odmeny členov predstavenstva	(164 047)	(141 241)
Odmeny členov dozornej rady	(136 586)	(147 816)
Náklady sociálneho zabezpečenia	(391 340)	(389 494)
Školenia zamestnancov	(11 590)	(32 497)
Príspevok na závodné stravovanie	(25 274)	(26 371)
Príspevok na DDS	(40 241)	(46 550)
Náhrada príjmu pri DPN	(646)	(97)
Ostatné sociálne náklady	(2 132)	(2 136)
Povinná tvorba sociálneho fondu	(9 712)	(9 018)
Odstupné	(78 779)	(13 146)
Celkom:	(1 946 401)	(1 907 731)

6) Odpisy hmotného a nehmotného majetku

Položka	31.12.2014	31.12.2013
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	(57 718)	(65 034)
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku	(46 236)	(34 975)
Celkom:	(103 954)	(100 009)

7) Iné náklady

Položka	31.12.2014	31.12.2013
Spotreba materiálu	(147 027)	(147 588)
Služby (nakupované výkony) z toho:	(1 477 887)	(1 493 590)
x náklady na sprostredkovanie		
x nájomné	(157 000)	(153 086)
x auditorské služby	(31 200)	(28 340)
x právne služby a poradenstvo	(11 940)	(12 654)
Ostatné dane a poplatky	(5 313)	(6 249)
Poistenie majetku	(8 140)	(8 001)
Tvorba dlhodobých rezerv na vernostný program	(161 000)	(97 495)
Ostatné prevádzkové náklady	(21 713)	(22 009)
Celkom:	(1 821 080)	(1 774 932)

Náklady voči auditorovi predstavujú náklady za overenie individuálnej účtovnej závierky k 31.12.2014 a nepredstavujú uistovacie, súvisiace ani iné služby (napr. daňové poradenstvo a pod.).

8) Daň z príjmov

Štruktúra dane z príjmov splatnej a odloženej k 31. 12. 2014:

Položka	31.12.2014	31.12.2013
Daň z príjmu - splatná daň	(235 539)	(493 829)
Daň z príjmu - odložená daň	32 157	40 353
Celkom:	(203 382)	(453 476)

Daň z príjmov splatná je vypočítaná na základe výsledku hospodárenia zisteného v účtovníctve, ktorý je upravený o trvalé, prípadne dočasné rozdiely, týkajúce sa daňovo neuznaných nákladových položiek spoločnosti a príjmov nezahŕňaných do základu dane v danom zdaňovacom období.

Položka	31.12.2014	31.12.2013
Hospodársky výsledok pred zdanením	822 135	2 022 690
<i>Teoretická daň vypočítaná na základe dane z príjmu</i>	<i>(180 870)</i>	<i>(465 219)</i>
Položky pripočítateľné k základu dane	450 628	309 856
Položky odpočítateľné od základu dane	(202 130)	(185 462)
Základ dane:	1 070 633	2 147 084
daň z príjmov vo výške 22 %	(235 539)	(493 829)
odložená daň-daňová pohľadávka/závazok	32 157	40 353
Celkom daň:	(203 382)	(453 476)

Teoretická daň z príjmov je vypočítaná bez zohľadnenia vplyvu pripočítateľných a odpočítateľných položiek. Základom pre výpočet je účtovný zisk zdanený sadzbou platnou v danom roku.

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	31.12.2014	31.12.2013
Výsledok hospodárenia po zdanení	618 753	1 569 214
Počet akcií	50 000	50 000
Základný zisk na akciu	12,38	31,38

E) Prehľad o podmienených aktívach a pasívach

Pohľadávky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk

- spoločnosť k 31. 12. 2014 neposkytla žiadnu pôžičku, záruku a nemá pohľadávky z budúcich úverov

Poskytnuté zabezpečenia

- spoločnosť nezabezpečila žiadnu nehnuteľnosť, cenné papiere ani ostatné aktíva

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

- spoločnosť k 31.12. 2014 nemá žiadne pohľadávky vyplývajúce z derivátových operácií

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

- spoločnosť nemá k 31.12. 2014 takéto hodnoty, ani odpísané pohľadávky

Závazky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk

- spoločnosť nemá poskytnutú žiadnu pôžičku, záruku ani úver

Závazky zo spotových operácií, pevných termínovaných operácií, operácií s opcami

- spoločnosť nemá záväzky k 31. 12. 2014, ktoré by vyplývali z derivátových obchodov

F) Informácie o spriaznených stranách

Spriaznené osoby podľa definície v IAS 24 sú najmä:

a) osoba alebo blízky rodinný príslušník tejto osoby sú spriaznené vo vzťahu k správcovskej spoločnosti, ak táto osoba:

- ovláda alebo spoluovláda správcovskú spoločnosť,
- má podstatný vplyv na správcovskú spoločnosť alebo
- je členom kľúčového riadiaceho personálu správcovskej spoločnosti alebo jej materskej spoločnosti.

b) účtovná jednotka je spriaznená so správcovskou spoločnosťou, ak platí ktorákoľvek z týchto podmienok:

- účtovná jednotka a správcovská spoločnosť sú členmi tej istej skupiny (to znamená, že každá materská spoločnosť, dcérska spoločnosť a sesterská spoločnosť sú navzájom spriaznené),
- účtovná jednotka je pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom správcovskej spoločnosti (alebo pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom člena skupiny, ktorej členom je správcovská spoločnosť),
- účtovná jednotka a správcovská spoločnosť sú spoločnými podnikmi tej istej tretej strany,
- účtovná jednotka je spoločným podnikom tretej strany a správcovská spoločnosť je pridruženou spoločnosťou tej istej tretej strany,
- účtovná jednotka je programom požitkov po skončení zamestnania pre zamestnancov buď správcovskej spoločnosti alebo účtovnej jednotky, ktorá je spriaznená so správcovskou spoločnosťou,
- účtovnú jednotku ovláda alebo spoluovláda osoba uvedená v písm. a) a
- osoba, ktorá ovláda alebo spoluovláda správcovskú spoločnosť, má podstatný vplyv na účtovnú jednotku alebo je členom kľúčového riadiaceho personálu účtovnej jednotky (alebo materskej spoločnosti tejto účtovnej jednotky).

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou osobou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu.

V rámci bežnej činnosti vstupuje správcovská spoločnosť do viacerých transakcií so spriaznenými stranami. Transakcie sa uskutočnili za bežných podmienok a vzťahov a za trhové ceny. 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. 2014 výšku podielu na základnom imaní v spoločnosti STABILITA Servis, s. r. o., v hodnote 203 323 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.

Štruktúra aktív vo vzťahu k spriazneným osobám:

Položka	31.12.2014	31.12.2013
Podiely na základnom imaní v dcérskej spoločnosti (1)	203 323	1 023 406

Štruktúra pasív vo vzťahu k spriazneným osobám:

Položka	31.12.2014	31.12.2013
Ostatné kapitálové fondy	36 513	36 513

Súhrn transakcií doplnkovej dôchodkovej spoločnosti voči spriaznenej strane k 31. 12. 2014:

Položka	31.12.2014	31.12.2013
prenájom softwaru od dcérskej spoločnosti STABILITA Servis	(352 838)	(412 585)
Spolu:	(352 838)	(412 585)

G) Primeranosť vlastných zdrojov

Pre účely riadenia kapitálu spoločnosť definuje regulatórny kapitál. Regulatórny kapitál predstavuje kapitál, ktorý je stanovený pravidlami kapitálovej primeranosti. Pri kvantifikácii regulatórneho kapitálu spoločnosť postupuje v súlade s platnou legislatívou, ktorá stanovuje jeho štruktúru, ako aj jeho minimálnu výšku. Spoločnosť je povinná dodržiavať požiadavky na regulatórny kapitál spoločnosti vyplývajúci z príslušných ustanovení zákona o DDS a jeho vykonávacích predpisov.

Regulatórny kapitál, označovaný ako vlastné zdroje financovania spoločnosti je tvorený základnými vlastnými zdrojmi a dodatkovými vlastnými zdrojmi, ktorých súčet sa znižuje o hodnotu odpočítateľných položiek. Regulatórny kapitál slúži na krytie rizík vyplývajúcich z činnosti spoločnosti. NBS ako dohľadací orgán vyžaduje, aby spoločnosť sledovala a dodržiavala požiadavky na minimálnu výšku kapitálu stanovenú v zákone o DDS. Spoločnosť dodržiava požiadavky vyplývajúce zo zákona DDS na minimálnu výšku kapitálu.

Nasledovná tabuľka predstavuje zloženie regulátorneho kapitálu spoločnosti a ukazovatele kapitálovej primeranosti podľa zákona o DDS a jeho vykonávacích predpisov za príslušné roky končiacie sa 31. decembra:

POLOŽKA	31.12.2014	31.12.2013
Vlastné zdroje doplnkovej dôchodkovej spoločnosti		
Položky vytvárajúce hodnotu vlastných zdrojov	4 546 326	3 250 649
splatené základné imanie (§2 odst.2 písm. a)	1 660 000	1 660 000
emisné ážio		
rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku po zdanení	832 000	749 988
ostatné kapitálové fondy okrem OR z prepočtu CP	40 661	40 661
Nerozdelený zisk z minulých rokov (§ 2 odst. 2 písm. e)	2 013 665	800 000
Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov	(192 752)	(175 651)
Účtovná hodnota vlastných akcií DDS (§2 odst.3 písm.a)		
dlhodobý nehmotný majetok (§ 2 odst. 3 písm. b)	(192 752)	(175 651)
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	4 353 574	3 074 998
Dodatkové vlastné zdroje	0	0
Vlastné zdroje(súčet riadkov Základné VZ a Dodatkové VZ)	4 353 574	3 074 998
<i>Primeranosť vlastných zdrojov:</i>		
Percentuálny podiel VZ na súčte hodnoty 1 650 tis. eur a 0,05 % z hodnoty majetku v d.d.f. prevyšujúcej hodnotu 165 000 tis. eur, táto suma sa nezvyšuje, ak dosiahne 16 500 tis. eur	256,14%	179,43%
Vlastné zdroje sú primerané	áno	áno

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

Spoločnosť mala k 31. 12. 2014 všetky finančné prostriedky uložené na bežnom účte u depozitára. Nákup cenných papierov a zabezpečovacích nástrojov sa v spoločnosti nerealizoval. Vzhľadom k vyššie uvedenej skutočnosti 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:

Úverové riziko – týmto rizikom sa rozumie predovšetkým riziko straty vyplývajúce z toho, že dlžník alebo iná zmluvná strana zlyhá pri plnení záväzkov, ktoré plynú z dohodnutých podmienok. Spoločnosť v rámci riadenia rizika sleduje aj kredibilitu nášho depozitára, SLSP, kde má uložené všetky peňažné prostriedky.

Menové riziko – t. j. riziko zmeny hodnoty finančného nástroja vzhľadom ku zmene výmenných kurzov cudzích mien. Spoločnosť má umiestnené svoje finančné prostriedky v mene euro na bežných 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 zmeny finančného nástroja vzhľadom ku zmenám v trhových úrokových sadzbách. Zmeny úrokových sadzieb na bežných účtoch neovplyvnili výsledok hospodárenia k 31. 12. 2014.

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. 2014

Aktíva	0-1mes.	1-3 mes.	3m-1rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	192 752	-	-	192 752
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	183 943	-	-	183 943
Investície v pridružených sp.	-	-	-	-	-	203 323	203 323
Odložená daň z príjmov	-	-	-	-	-	108 933	108 933
Daňové pohľadávky	-	236819	-	-	-	-	236 819
Peniaze a peňažné ekvival.	4 766 602	-	-	-	-	-	4 766 602
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	-	0
Pohľadávky voči klientom	385 028	-	-	-	-	-	385 028
Ostatné krátkodobé aktíva	-	44 174	-	-	-	-	44 174
Spolu:	5 151 630	280 993	-	376 695	-	312 256	6 121 574

Aktíva spoločnosti a ich likvidná pozícia k 31. 12. 2013

Aktíva	0-1mes.	1-3 mes.	3m-1rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	175 651	-	-	175 651
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	219 350	-	-	219 350
Investície v pridružených sp.	-	-	-	-	-	203 323	203 323
Odložená daň z príjmov	-	-	-	-	-	76 776	76 776
Daňové pohľadávky	-	145157	-	-	-	-	145 157
Peniaze a peňažné ekvival.	4 251 034	-	-	-	-	-	4 251 034
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	-	0
Pohľadávky voči klientom	465 918	-	-	-	-	-	465 918
Ostatné krátkodobé aktíva	-	42 299	-	-	-	-	42 299
Spolu:	4 716 952	187 456	-	395 001	-	280 099	5 579 508

Pasíva spoločnosti a ich likvidná pozícia k 31. 12. 2014

Pasíva	0-1 mes.	1-3 mes.	m-1 rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Závazky z obchodného styku	99 968	-	-	-	-	-	99 968
Rezervy a ostatné záväzky	-	-	509 383	-	-	347 144	856 527
Daň z príjmu	-	-	-	-	-	-	0
Upísané základné imanie	-	-	-	-	-	1 660 000	1 660 000
Fondy tvorené zo zisku	-	-	-	-	-	832 000	832 000
Ostatné kapitálové fondy	-	-	-	-	-	36 513	36 513
Oceňovacie rozdiely do dc.s.	-	-	-	-	-	4 148	4 148
Nerozdelený zisk	-	-	-	-	-	2 013 665	2 013 665
Zisk bežného účtovného ob.	-	-	-	-	-	618 753	618 753
Spolu:	99 968	0	509 383	-	-	5 512 223	6 121 574

Pasíva spoločnosti a ich likvidná pozícia k 31. 12. 2013

Pasíva	0-1 mes.	1-3 mes.	m-1 rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Závazky z obchodného styku	85 930	-	-	-	-	-	85 930
Rezervy a ostatné záväzky	-	-	474 624	-	-	199 090	673 714
Daň z príjmu	-	-	-	-	-	-	0
Upísané základné imanie	-	-	-	-	-	1 660 000	1 660 000
Fondy tvorené zo zisku	-	-	-	-	-	749 989	749 989
Ostatné kapitálové fondy	-	-	-	-	-	36 513	36 513
Oceňovacie rozdiely do dc.s.	-	-	-	-	-	4 148	4 148
Nerozdelený zisk	-	-	-	-	-	800 000	800 000
Zisk bežného účtovného ob.	-	-	-	-	-	1 569 214	1 569 214
Spolu:	85 930	0	474 624	-	-	5 018 954	5 579 508

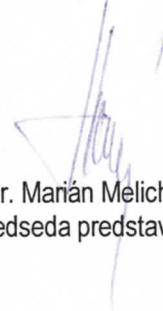
I) Informácie o následných udalostiach

Od dátumu zostavenia individuálnej účtovnej závierky k 31. decembru 2014 až do dátumu vypracovania týchto poznámok nedošlo v spoločnosti k takým významným udalostiam, ktoré by mali vplyv na údaje v nej uvedené.

V Košiciach 13. 02. 2015



Ing. Peter Gregor
predseda predstavenstva



JUDr. Marián Melichárek
podpredseda predstavenstva



Ing. Agáta Bachledová
zodpovedná za zostavenie
účtovnej závierky spoločnosti