

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

**Priebežná účtovná zvierka  
za účtovné obdobie od 01. januára 2016 – 30. júna 2016**

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

## Obsah

Výkaz o finančnej situácii k 30. 6. 2016.....	3
Výkaz súhrnných ziskov a strát za obdobie od 1. januára 2016 a končiace 30. júna 2016.....	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 6 mesiacov roka končiacich k 30. júnu 2016.....	5
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31. decembru 2015.....	5
Výkaz o peňažných tokoch za 12 mesiacov roka končiacich k 30. 6. 2016.....	6
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie od 1. 1. 2016 do 30. 6. 2016.....	7
A) Všeobecné informácie o spoločnosti.....	7
B) Použité účtovné zásady a účtovné metódy.....	10
C) Doplnujúce informácie.....	14
D) Poznámky k položkám jednotlivých Výkazov spoločnosti.....	15
1) Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov k 30. 6. 2016.....	15
Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2015.....	15
2) Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov k 30. 6. 2016.....	16
Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2015.....	16
3) Investícia v dcérskej spoločnosti.....	17
4) Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmov.....	17
5) Peniaze a peňažné ekvivalenty.....	18
6) Pohľadávky voči bankám.....	18
8) Daňové pohľadávky.....	18
9) Štruktúra ostatných krátkodobých aktív.....	18
10) Záväzky z obchodného styku.....	19
11) Rezervy a ostatné záväzky.....	19
12) Daň z príjmov splatná.....	19
14) Základné imanie.....	20
15) Fondy tvorené zo zisku.....	20
16) Ostatné kapitálové fondy.....	20
17) Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania dcérskej spoločnosti.....	20
18) Nerozdelený zisk.....	20
20) Zisk/strata bežného účtovného obdobia po zdanení.....	20
Popis položiek výkazu ziskov a strát.....	21
1) Čisté úrokové výnosy.....	21
2) Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií.....	21
3) Ostatné výnosy.....	21
4) Všeobecné administratívne náklady.....	21
5) Personálne náklady.....	21
6) Odpisy hmotného a nehmotného majetku.....	22
7) Iné náklady.....	22
8) Daň z príjmov.....	22
9) Zisk na akciu.....	23
E) Prehľad o podmienených aktívach a pasívach.....	23
F) Informácie o spriaznených stranách.....	23
G) Primeranosť vlastných zdrojov.....	24
H) Riadenie rizík.....	25
I) Informácie o následných udalostiach.....	27

**Výkaz o finančnej situácii k 30. 6. 2016**  
 (údaje v tabuľke sú v EUR)

Položka	Číslo pozn.	30.06.2016	31.12.2015
<b>MAJETOK</b>	x	x	x
<b>Neobežný majetok</b>	x	<b>664 956</b>	<b>701 217</b>
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	a)	25 190	7 000
Dlhodobý nehmotný majetok	(1)	141 783	154 411
Dlhodobý hmotný majetok	(2)	176 144	204 067
Investícia v dcérskej spoločnosti	(3)	203 323	203 323
Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmu	(4)	118 516	132 416
<b>Obežný majetok</b>	x	<b>5 643 499</b>	<b>6 275 097</b>
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(5)	1 667 611	5 863 964
Pohľadávky voči bankám	(6)	3 500 000	-
Pohľadávky voči iným dlžníkom	(7)	305 310	367 344
Daňové pohľadávky	(8)	112 900	-
Ostatné krátkodobé aktíva	(9)	57 678	43 789
<b>Majetok spolu</b>	<b>x</b>	<b>6 308 455</b>	<b>6 976 314</b>
<b>ZÁVAZKY A VLASTNÉ IMANIE</b>	x	x	x
<b>Krátkodobé záväzky</b>	x	<b>674 347</b>	<b>985 527</b>
Záväzky z obchodného styku	(10)	74 016	49 144
Rezervy a ostatné záväzky	(11)	600 331	903 301
<b>Záväzky vyplývajúce z dane z príjmov</b>	<b>x</b>	<b>0</b>	<b>33 082</b>
daň z príjmov splatná	(12)	-	33 082
daň z príjmov odložená	(13)	-	-
<b>Vlastné imanie spolu:</b>	<b>x</b>	<b>5 634 108</b>	<b>5 990 787</b>
Upísané základné imanie	(14)	1 660 000	1 660 000
Fondy tvorené zo zisku	(15)	832 000	832 000
Ostatné kapitálové fondy	(16)	36 513	36 513
Oceňovacie rozdiely z vkladov do ZI dcérskej spoločnosti	(17)	4 148	4 148
Nerozdelený zisk	(18)	3 041 364	2 620 043
Zisk v schvaľovacom konaní	(19)	0	-
Zisk/strata bežného účtovného obdobia po zdanení	(20)	60 083	838 083
<b>Záväzky a vlastné imanie spolu</b>	<b>x</b>	<b>6 308 455</b>	<b>6 976 314</b>

Poznámky uvádzané na stranách 7-27 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

**Výkaz súhrnných ziskov a strát za obdobie od 1. januára 2016 a končiace 30. júna 2016**  
 (údaje v tabuľke sú v EUR)

Položka	Pozn.	Obdobie od 1.1.2016 do 30.6.2016	ROK končiaci 31.12.2015
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	x	544	2 615
Náklady na úroky a obdobné náklady	x	(47)	(497)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>(1)</b>	<b>497</b>	<b>2 118</b>
Výnosy z odplát a provízií	x	2 102 342	5 656 730
Náklady na odpłaty a provízie	x	(306 761)	(753 763)
<b>Čistý zisk (strata) z odplát a provízií</b>	<b>(2)</b>	<b>1 795 581</b>	<b>4 902 967</b>
Ostatné výnosy	(3)	9 187	7 756
<b>Všeobecné administratívne náklady</b>	<b>(4)</b>	<b>(1 709 872)</b>	<b>(3 829 620)</b>
v tom:	x		
Personálne náklady	(5)	(754 677)	(1 868 379)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(6)	(52 360)	(115 088)
Iné náklady	(7)	(902 835)	(1 846 153)
<b>Komplexný zisk (strata) pred zdanením</b>	<b>x</b>	<b>95 393</b>	<b>1 083 221</b>
Daň z príjmov	(8)	(35 310)	(245 138)
<b>Komplexný zisk po zdanení</b>	<b>x</b>	<b>60 083</b>	<b>838 083</b>
<b>Základný zisk na akciu</b>	<b>(9)</b>	<b>1,20</b>	<b>16,76</b>

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

Poznámky uvádzané na stranách 7-27 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

**Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 6 mesiacov roka končiacich k 30. júnu 2016**

(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 1.1.2015	1 660 000	832 000	40 661	2 620 043	838 083	5 990 787
<b>Rozdelenie zisku za rok 2015:</b>						
Prídel do sociálneho fondu:					(16 762)	
Výplata dividend akcionárom					(400 000)	
Prídel do fondu rozvoja zo zisku						
Nerozdelený zisk				421 321	(421 321)	
Zisk k 30.6.2016					0	
<b>Zostatok k 31. 12. 2016</b>	<b>1 660 000</b>	<b>832 000</b>	<b>40 661</b>	<b>3 041 364</b>	<b>60 083</b>	<b>5 634 108</b>

**Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31. decembru 2015**

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. 2014	1 660 000	832 000	40 661	2 013 665	618 753	5 165 079
<b>Rozdelenie zisku za rok 2014:</b>						
Prídel do sociálneho fondu:					(12 375)	
Výplata dividend akcionárom						
Prídel do fondu rozvoja zo zisku						
Nerozdelený zisk				606 378	(606 378)	
Zisk k 31. 12. 2015					838 083	
<b>Zostatok k 31. 12. 2015</b>	<b>1 660 000</b>	<b>832 000</b>	<b>40 661</b>	<b>2 620 043</b>	<b>838 083</b>	<b>5 990 787</b>

**Výkaz o peňažných tokoch za 12 mesiacov roka končiacich k 30. 6. 2016**  
 (údaje sú v EUR)

Názov položky	30.06.2016	31.12.2015
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti:	x	x
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	95 393	1 083 718
<b>Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti</b>	<b>57 016</b>	<b>120 159</b>
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku	52 360	115 088
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)		
Úroky účtované do výnosov (-)	(544)	(2 615)
Úroky účtované do nákladov (+)	0	0
Zisk z predaja dlhodobého majetku	5 200	7 686
Zmena stavu záväzkov z investičnej činnosti	(0)	(0)
Ostatné položky nepeňažného charakteru	x	x
<b>Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti</b>	<b>(340 182)</b>	<b>(72 232)</b>
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	(62 033)	(17 684)
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	(277 841)	(54 240)
Zmena stavu zásob (+/-)	(308)	(308)
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)</b>	<b>(190 271)</b>	<b>(30 467)</b>
Prijaté úroky (+)	544	2 615
Platené úroky (-)		
Výdavky na daň z príjmov (+/-)	(190 815)	(33 082)
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>	<b>(27 313)</b>	<b>(96 184)</b>
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku (-)	(32 513)	(103 870)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku	5 200	7 686
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>		
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>		
Príjmy a výdavky spojené s úvermi	x	x
<b>Čisté peňažné toky spolu:</b>	<b>(405 357)</b>	<b>1 004 994</b>
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-)	(405 357)	1 004 994
<b>Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>5 572 968</b>	<b>4 567 974</b>
<b>Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia</b>	<b>5 167 611</b>	<b>5 572 968</b>

Výkaz peňažných tokov je vypracovaný nepriamou metódou.

## Poznámky k účtovnej závierke za obdobie od 1. 1. 2016 do 30. 6. 2016

### A) Všeobecné informácie o spoločnosti

#### Predmet činnosti

Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d. d. s., a. s., (ďalej len „spoločnosť“), so sídlom Bačíkova 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 č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon 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 je súčasťou konsolidovaného celku, nakoľko je ovládajúcou osobou v inej spoločnosti (§ 22 ods. 2 Zákona o účtovníctve).

#### Štatutárne, dozorné a riadiace orgány k 30. 6. 2016

Členovia predstavenstva	Funkcia	Nástup do funkcie
Ing. Peter Gregor	predseda	07.10.2014
JUDr. Marián Melichárek	podpredseda	01.04.2007
Ing. Boris Gubriansky	člen	07.10.2014

Členovia dozornej rady	Funkcia	Nástup do funkcie
Ing. Ján Žačko	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	30,22
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

<b>Členenie zamestnancov</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Generálny riaditeľ, výkonný riaditeľ, investičný riaditeľ	3	3
Strední riadiaci zamestnanci	15	15
Ostatní zamestnanci	28	29
Priemerný počet zamestnancov	46	47

#### Schválenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Valné zhromaždenie, konané dňa 17. 5. 2016 na svojom zasadnutí schválilo účtovnú závierku spoločnosti za rok končiaci 31.12.2015 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 31.12.2015 bola uložená do registra účtovných závierok dňa 19.5.2016. Výročná správa bola uložená do registra účtovných závierok dňa 19.5.2016.

#### Informácie o doplnkových dôchodkových fondoch

Spoločnosť k 30. júnu 2016 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, údaje sú v celých eurách.

<b>Položka</b>	<b>NAV k 30.6.2016</b>	<b>NAV k 31.12.2015</b>	<b>Auditor</b>
Stabilita príspevkový d.d.f.	244 796 626	238 390 483	MANDAT AUDIT, s.r.o.
Stabilita výplatný d.d.f.	27 600 031	28 208 799	MANDAT AUDIT, s.r.o.
Stabilita akciový príspevkový d.d.f.	8 553 210	7 054 088	MANDAT AUDIT, s.r.o.
<i>Majetok fondov celkom:</i>	<i>280 949 867</i>	<i>273 653 370</i>	

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 17. 5. 2016, týmto dňom nadobudol účinnosť a jeho znenie je zverejnené na webovom sídle spoločnosti.

Príspevkový d.d.f. začala spoločnosť vytvárať ku dňu svojho vzniku na základe prechodu príslušného majetku, zodpovedajúceho hodnote záväzkov Doplnkovej dôchodkovej poisťovne voči poisťovcom doplnkového dôchodkového poistenia, v súlade s postupom upraveným v trinástej časti zákona o DDS 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 o DDS a štatútom fondu tak, aby sa dosiahlo zhodnocovanie majetku fondu. Investičná politika Príspevkového d.d.f. je vyvážená, prihlíada



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, nevyklučuje 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 fondu.

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 expozitúrach.

**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 17. 5. 2016, týmto dňom nadobudol účinnosť a jeho znenie je zverejnené na webovom sídle 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 o DDS a štatútom fondu 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 nevyklučuje 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 fondu.

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 expozitúrach.

**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 17. 5. 2016, 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**

#### *Vyhlasenie o súlade*

Priebežná účtovná závierka spoločnosti za I. polrok 2016 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).

#### *Východiská a cieľ zostavenia účtovnej závierky*

Priebežná účtovná závierka spoločnosti za obdobie roka 2016 s porovnateľným obdobím roka 2015 je v Slovenskej republike v súlade so zákonom 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 priebežnú účtovnú závierku za 6 mesiacov roka 2016, pričom zohľadnila porovnateľné údaje roka 2015. V priebehu roka 2016 spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy s účinnosťou od 1. januára 2016 do 30. júna 2016. Všetky údaje v tabuľkách sú uvádzané v celých eurách, záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

#### *Štandardy a interpretácie platné v období, za ktoré sa vykazuje účtovná závierka:*

- **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 porovnávací údaje.
- Nariadenie Komisie 2015/2113 z 23. novembra 2015, ktorým sa prijímajú určité účtovné štandardy, pokiaľ ide o medzinárodné štandardy 16 a 41
- Nariadenie Komisie 2015/2231 z 2. decembra 2015, ktorým sa prijímajú určité účtovné štandardy, pokiaľ ide o medzinárodné štandardy 16 a 38
- Nariadenie Komisie 2015/2343 z 15. decembra 2015, ktorým sa prijímajú určité účtovné štandardy, pokiaľ ide o medzinárodné štandardy finančného výkazníctva 5 a 7 a účtovné štandardy 19 a 34
- Nariadenie Komisie 2015/2406 z 18. decembra 2015, ktorým sa prijímajú určité medzinárodné účtovné štandardy, pokiaľ ide o medzinárodný účtovný štandard 1
- Nariadenie Komisie 2015/2441 z 18. decembra 2015, ktorým sa prijímajú určité medzinárodné účtovné štandardy, pokiaľ ide o medzinárodný účtovný štandard 27

Nové a novelizované štandardy a interpretácie vydané, účinné v budúcnosti:

- **IFRS 9 – Finančné nástroje** pôvodne vydaný v novembri 2009, nahradí IAS 39 finančné nástroje. Je účinný pre ročné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 a neskôr.
- **IFRS 14 – Účty časového rozlíšenia pri regulácii.** Je účinný pre účtovné obdobia začínajúce od 1. januára 2016 a neskôr.
- **IFRS 15 – Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi.** Je účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 a neskôr.
- **Dodatky k IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených spoločností** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom (s účinnosťou od 1. januára 2016 a neskôr)

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 zvierka je vypracovaná na princípe časového rozlíšenia nákladov a výnosov, ich vplyv sa účtuje do období, 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 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 zvierka.

#### **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 v znení neskorších predpisov. 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 aj v roku 2015 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 neeviduje žiadne súdne spory alebo nepriame záväzky, ktoré sú dôsledkom minulých udalostí.

#### **B8) Zamestnanecké pôžitky**

Zamestnanecké pôžitky sú všetky formy protihodnôt 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 č. 152/1994 Z. z. o sociálnom fonde v znení neskorších predpisov povinným prídelenom z nákladov a dodatočným prídelenom zo zisku na základe rozhodnutia dozornej rady.

### **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, ktorí vykonávajú pre spoločnosť finančné sprostredkovanie v zmysle zákona č. 186/2009 Z. z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov, a vybraných externých spolupracovníkov. Súčasťou týchto nákladov sú aj náklady maklérskych spoločností. Spoločnosť o týchto nákladových položkách účtuje reálne v čase ich vzniku, časovo ich nerozlišuje. Ostatné administratívne náklady sú rozčlenené podľa druhov na personálne náklady, 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 o DDS. 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 č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov 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 výsledok hospodárenia 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 danom zdaňovacom období.

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 č. 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 činnosť 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 o DDS 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. predstavuje za rok 2016 1,60 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku fondov. Odplata za správu Výplatného d.d.f. za rok 2016 predstavuje 0,80 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v tomto fonde.

Odplata za zhodnotenie majetku v doplnkových dôchodkových fondoch sa určuje každý pracovný deň podľa výpočtu uvedeného v zákone o DDS.

Odplata za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti je v období jedného roka od uzatvorenia účastníckej zmluvy najviac 5% hodnoty zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu predchádzajúcemu dňu prestupu.

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 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 30. júnu 2016 spoločnosť dodržiavala všetky uvedené limity a obmedzenia v súlade so zákonom o DDS.

## D) Poznámky k položkám jednotlivých Výkazov spoločnosti

### 1) Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov k 30. 6. 2016

Majetok (brutto)	Č.r.	k 1.1.2016	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 30.6.2016
<b>B.I. Dlhodobý nehmotný m. súčet (r.2 až 4)</b>	1	<b>411 574</b>	<b>6 887</b>		-	<b>418 441</b>
1. Software	2	372 649			-	372 649
2. Obchodná značka	3	3 926	-	-	-	3 926
3. Ostatný dlhodobý nehmotný m.	4	34 999	6 887	-	-	41 866
<b>B.II. Oprávky k dlhodobému nehmotnému majetku (r.6 až 8)</b>	5	<b>(257 163)</b>	<b>(19 495)</b>	<b>(0)</b>	-	<b>(276 658)</b>
1. Oprávky k softwaru	6	(233 361)	(17 655)		-	(251 016)
2. Oprávky k obchodnej značke	7	(552)	(198)	-	-	(750)
3. Oprávky k ostatnému DNHM	8	(23 250)	1642			(24 892)
<b>Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku (r.1+r.5)</b>	9	<b>154 411</b>	<b>(35 581)</b>	-	-	<b>141 783</b>

### Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2015

Majetok (brutto)	Č.r.	k 31.12.2014	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2015
<b>B.I. Dlhodobý nehmotný m. súčet (r.2 až 4)</b>	1	<b>403 496</b>	<b>17 533</b>	<b>9 455</b>	-	<b>411 574</b>
1. Software	2	376 192	5 259	8 802	-	372 649
2. Obchodná značka	3	3 926	-	-	-	3 926
3. Ostatný dlhodobý nehmotný m.	4	653	-	653	-	-
4. DNHM (od 332 eur do 2 400 eur)	5	22 725	12 274	-	-	34 999
<b>B.II. Oprávky k dlhodobému nehmotnému majetku (r.6 až 8)</b>	6	<b>(213 504)</b>	<b>(53 114)</b>	<b>(9 455)</b>	-	<b>(257 163)</b>
1. Oprávky k softwaru	7	(189 970)	(52 193)	(8 802)	-	(233 361)
2. Oprávky k obchodnej značke		(156)	(396)	-	-	(552)
2. Oprávky k ostatnému DNHM	8	(653)		(653)	-	-
3. Oprávky k DNHM (od 332 do 2400)	9	(22 725)	(525)		-	(23 250)
<b>Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku (r.1+r.5)</b>		<b>189 992</b>	<b>(35 581)</b>	-	-	<b>154 411</b>

## 2) Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov k 30. 6. 2016

<i>Majetok (brutto)</i>	<i>Č.r.</i>	<i>k 31.12.2015</i>	<i>Prírastky</i>	<i>Úbytky</i>	<i>Presuny</i>	<i>k 30.6.2016</i>
<b>B.I.Dlhodobý hmotný majetok súčet (r.02 až 09)</b>	<b>1</b>	<b>683 751</b>	<b>14 323</b>	<b>(17 132)</b>		<b>680 942</b>
1. Sam. HV a súbor HV-stroje, prístr.	3	237 774	8 911			246 685
2. Sam. HV a súbor - dopravné prost.	4	235 037		(17 132)		217 905
3. Sam. HV - inventár	5	62 477	2 594			65 071
4. Sam HV(od 166 eur do 1 700 eur)	8	91 368	2 818			94 186
5. Ostatný dlhodobý hmotný majetok	9	57 095				57 095
<b>B.II. Oprávky k dlhodobému hm.majetku-súčet (r.11 až 16)</b>	<b>10</b>	<b>(479 684)</b>				<b>(504 798)</b>
1. Oprávky k strojom, prístr. a zar.	12	(180 693)	(16 308)			(197 001)
2. Oprávky k dopravným prostriedkom	13	(88 431)	(24 956)	(17 132)		(96 255)
3. Oprávky k inventáru	14	(62 478)	(111)			(62 589)
4. Oprávky k SHV (od 166-1700 eur)	15	(90 987)	(871)			(91 858)
5. Oprávky k ostatnému DHM	16	(57 095)				(57 095)
<b>B.III. Zostatková cena dlhodobého hmotného majetku</b>		<b>204 067</b>	<b>14 323</b>	<b>17 132</b>		<b>176 144</b>

## Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2015

<i>Majetok (brutto)</i>	<i>Č.r.</i>	<i>k 31.12.2014</i>	<i>Prírastky</i>	<i>Úbytky</i>	<i>Presuny</i>	<i>k 31.12.2015</i>
<b>B.I.Dlhodobý hmotný majetok súčet (r.02 až 09)</b>	<b>1</b>	<b>683 262</b>	<b>82 098</b>	<b>(81 609)</b>		<b>683 751</b>
1. Sam. HV a súbor HV-stroje, prístr.	3	236 684	27 306	(26 216)		237 774
2. Sam. HV a súbor - dopravné prost.	4	226 508	54 208	(45 679)		235 037
3. Sam. HV - inventár	5	62 477				62 477
4. Sam HV(od 166 eur do 1 700 eur)	8	98 628	584	(7 844)		91 368
5. Ostatný dlhodobý hmotný majetok	9	58 965	0	(1 870)		57 095
<b>B.II. Oprávky k dlhodobému hm.majetku-súčet (r.11 až 16)</b>	<b>10</b>	<b>(499 319)</b>	<b>(61 974)</b>	<b>(81 609)</b>		<b>(479 684)</b>
1. Oprávky k strojom, prístr. a zar.	12	(177 492)	(29 417)	(26 216)		(180 693)
2. Oprávky k dopravným prostriedkom	13	(102 646)	(31 464)	(45 679)		(88 431)
3. Oprávky k inventáru	14	(62 478)				(62 478)
4. Oprávky k SHV (od 166-1700 eur)	15	(97 738)	(1 093)	(7 844)		(90 987)
5. Oprávky k ostatnému DHM	16	(58 965)		(1 870)		(57 095)
<b>B.III. Zostatková cena dlhodobého hmotného majetku</b>		<b>183 943</b>	<b>20 124</b>	<b>0</b>		<b>204 067</b>

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 30. 6. 2016, má poistené v Slovenskej poisťovni Allianz, a. s. 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 Colonnade Insurance S.A.

Na majetok, ku ktorému má spoločnosť právo hospodárenia, nebolo zriadené záložné právo.

### 3) Investícia v dcérskej spoločnosti

Položka	stav k 30.6.2016	stav k 31.12.2015
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.

### 4) Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmov

Položka	stav k 30.6.2016	stav k 31.12.2015
Odložená daň - daňová pohľadávka	118 516	132 416
<b>Celkom</b>	<b>118 516</b>	<b>132 416</b>

Odložená daňová pohľadávka vzniká pri dočasných rozdieloch medzi daňovou hodnotou aktív a pasív 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 30. 6. 2016 je 118 516 eur.

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Položka	30.06.2016	31.12.2015
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:		
odpočítateľné		
zdaniteľné	(63 184)	(57 295)
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:		659 186
odpočítateľné		659 186
zdaniteľné		
<b>Medzisúčet:</b>	<b>(63 184)</b>	<b>601 891</b>
Sadzba dane z príjmov (v%)	22	22
Odložená daňová pohľadávka	(13 900)	132 416
Uplatnená daňová pohľadávka	132 416	108 933
Zaúčtovaná ako zníženie nákladov	(13 900)	23 483
<b>Odložená daňová pohľadávka</b>	<b>118 516</b>	<b>132 416</b>
Zmena odloženej daňovej pohľadávky	(13 900)	23 483

## 5) Peniaze a peňažné ekvivalenty

<i>Položka</i>	<i>stav k 30. 6. 2016</i>	<i>stav k 31. 12.2015</i>
Pokladňa tuzemská, zahraničná	3 205	2 952
Ceniny	59 471	27 342
Prevádzkový účet	1 548 002	5 788 902
Mzdový účet	56 933	44 768
<b>Celkom:</b>	<b>1 667 611</b>	<b>5 863 964</b>

## 6) Pohľadávky voči bankám

<i>Položka</i>	<i>stav k 30. 6. 2016</i>	<i>stav k 31. 12.2015</i>
TV v SLSP	1 000 000	3 205
TV v ČSOB	2 500 000	59 471
<b>Celkom:</b>	<b>3 500 000</b>	<b>62 676</b>

## 7) Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom

<i>Položka</i>	<i>stav k 30. 6. 2016</i>	<i>stav k 31.12.2015</i>
Pohľadávka za správu príspevkového fondu	275 128	337 615
Pohľadávka za správu výplatného fondu	18 356	20 048
Pohľadávka za správu akciového príspevkového f.	11 826	9 681
Iné pohľadávky	x	x
<b>Celkom:</b>	<b>305 310</b>	<b>367 344</b>

Pohľadávky sa týkajú odplát za správu jednotlivých fondov, ktoré si spoločnosť účtuje v zmysle zákona o DDS.

## 8) Daňové pohľadávky

<i>Položka</i>	<i>stav k 30.6.2016</i>	<i>stav k 31. 12.2015</i>
Daňové pohľadávky z dane z príjmov PO	112 900	-
<b>Celkom:</b>	<b>112 900</b>	<b>-</b>

Daňové pohľadávky predstavujú vzájomný zápočet zaplatených preddavkov na daň za 6 mesiacov roka 2016 a splatnej dane, vypočítanej na základe zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov, § 15. V dôsledku zaplataenia vyšších preddavkov ako je vypočítaná výška dane z príjmov PO, vykazuje spoločnosť daňovú pohľadávku popísanú v bode 4).

## 9) Štruktúra ostatných krátkodobých aktív

<i>Položka</i>	<i>stav k 30.6.2016</i>	<i>stav k 31.12.2015</i>
Poskytnuté preddavky tuzemské, zahraničné	44 444	15 415
Náklady budúcich období	9 082	25 738
Príjmy budúcich období	295	0
Materiál na sklade	1 921	2 317
Pohľadávky ostatné	1 936	319
<b>Celkom:</b>	<b>57 678</b>	<b>43 789</b>

Poskytnuté preddavky sú stálymi zálohami na nájomné a energie na pobočke v Bratislave a v Trenčíne, zároveň spoločnosť poskytla zálohu dcérskej spoločnosti STABILITA Servis, s.r.o. Náklady budúcich období predstavujú časové rozlíšenie nákladov na nájom na pobočke Bratislava. Materiál na sklade predstavuje zostatok drobných kancelárskych potrieb a tlačív pre uzatváranie doplnkového dôchodkového sporenia.

## 10) Závazky z obchodného styku

<i>Položka</i>	<i>stav k 30.6.2016</i>	<i>stav k 31.12.2015</i>
Dodávatelia tuzemskí	74 016	49 144
Dodávatelia zahraniční	0	0
<b>Celkom:</b>	<b>74 016</b>	<b>49 144</b>

Položka dodávatelia tuzemskí zahŕňa záväzky vyplývajúce z obchodného styku v celkovej čiastke 74 016 eur. Sú to krátkodobé záväzky, ktorých splatnosť je 14 dní. Najvyššie záväzkové položky predstavujú náklady na sprostredkovateľské odmeny vo výške 28 864 eur, náklady spoločnosti T-com vo výške 6 111 eur a nájomné za mesiac jún na pobočkách v celkovej hodnote 12 369 eur.

## 11) Rezervy a ostatné záväzky

<i>Položka</i>	<i>stav k 30.6.2016</i>	<i>stav k 31.12.2015</i>
Rezervy	429 793	614 022
Iné záväzky	-	-
Krátkodobé rezervy-nevyfakturované dodávky	5 163	38 226
Nevyfakturované dodávky	-	-
Záväzky voči zamestnancom	55 345	90 157
Zúčtovanie s organizáciami sc., zdravotného poistenia	43 697	91 865
Daňové záväzky	11 620	35 042
Výdavky budúcich období	-	1 052
Príkazné zmluvy	35 963	20 627
Sociálny fond	18 550	12 310
Záväzky z výplaty dividend akcionárom	200	-
<b>Celkom:</b>	<b>600 331</b>	<b>903 301</b>

Položka rezerv v sume 429 793 eur predstavuje rezervy na vernostný program. Ostatné záväzky k 30. júnu 2016 sú podrobne uvedené v tabuľke vyššie.

### Tvorba a čerpanie sociálneho fondu k 30. 6. 2016

<i>Položka</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>pohyb</i>	<i>30.06.2016</i>
<b>Počiatočný stav k 1.1.2015</b>	<b>12 310</b>		
Tvorba sociálneho fondu		21 633	
Použitie-stravné		(11 283)	
Použitie-ostatné		(4 109)	
<b>Konečný zostatok 31.12. 2015</b>		<b>(8 384)</b>	<b>18 551</b>

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

## 12) Daň z príjmov splatná

Daň z príjmov sa vypočíta podľa zákona č. 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 6 mesiacov roka 2016 sumu 95 393 eur. Vzájomným započítaním uhradených preddavkov a daňovej povinnosti vzniká spoločnosti daňová pohľadávka vo výške 112 900 eur.

#### 14) Základné imanie

Základné imanie spoločnosti k 30.6.2016 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	501 718	100 344	
U. S. Steel Košice, s.r.o.	154 314	30 863	
Železiarne Podbrezová a.s.	85 822	17 164	
Szabo Marek	830	166	
<b>Celkom:</b>	<b>1 660 000</b>	<b>332 000</b>	<b>500 000</b>

#### 15) 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 2016

Valné zhromaždenie schválilo individuálnu účtovnú závierku, výročnú správu a rozdelenie zisku za rok 2015, dňa 17.05.2016. Dividendy akcionárom za rok 2015 boli vyplatené v sume 400 000 eur.

#### 16) Ostatné kapitálové fondy

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

#### 17) Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania dcérskej spoločnosti

Položka oceňovacích rozdielov v sume 4 148 eur predstavuje rozdiel, ktorý vznikol z ocenenia majetku v spoločnosti STABILITA Servis s.r.o., ktorá má dlhodobý nehmotný majetok prevedený ako nepeňažný vklad do spoločnosti k 1.4.2007, ocenený znaleckými posudkami jednotlivých ohodnocovaných zložiek majetku a skutočnou obstarávacou cenou tohto majetku.

#### 18) Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk spoločnosti tvorí časť nerozdeleného výsledku hospodárenia po zdanení za obdobie existencie spoločnosti v hodnote 3 041 364 eur.

#### 20) Zisk/strata bežného účtovného obdobia po zdanení

Zisk bežného účtovného obdobia je výsledok hospodárenia po odpočítaní dane z príjmov. K 30. 6. spoločnosť dosiahla zisk po zdanení vo výške 60 083 eur.

### Popis položiek výkazu ziskov a strát

#### 1) Čisté úrokové výnosy

Položka	30.06.2016	31.12.2015
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	544	2 615
Náklady na úroky a obdobné náklady	(47)	(497)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>497</b>	<b>2 118</b>

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

Položka	30.06.2016	31.12.2015
Výnosy z odplát a provízií	2 102 342	5 656 730
Náklady na odplaty a provízie	(306 761)	(753 763)
<b>Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií</b>	<b>1 795 581</b>	<b>4 902 967</b>

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 správcovská spoločnosť nárok v zmysle § 35 zákona o DDS. Položka náklady na odplaty a provízie zahŕňa náklady na sprostredkovanie.

#### 3) Ostatné výnosy

Položka	30.06.2016	31.12.2015
Ostatné výnosy	9 187	7 756

Položka ostatné prevádzkové výnosy sa týka plnení zo strany poisťovne na uzatvorené havarijné poistenie motorových vozidiel spoločnosti a tržieb z predaja motorového vozidla.

#### 4) Všeobecné administratívne náklady

Položka	30.06.2016	31.12.2015
Všeobecné administratívne náklady	1 709 872	3 829 620

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

#### 5) Personálne náklady

Položka personálne náklady je v hodnote 754 677 eur, ich bližší rozpis je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<i>Položka</i>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Mzdové náklady a dohody	(446 139)	(1 065 493)
Odmeny členov predstavenstva	(23 919)	(181 470)
Odmeny členov dozornej rady	(41 633)	(83 266)
Náklady sociálneho zabezpečenia	(178 574)	(403 614)
Školenia zamestnancov	(24 595)	(38 542)
Príspevok na závodné stravovanie	(13 791)	(27 452)
Príspevok na DDS	(20 579)	(49 977)
Náhrada príjmu pri DPN	(576)	
Ostatné sociálne náklady		(3 254)
Povinná tvorba sociálneho fondu	(4 871)	(9 839)
Odchodné		(5 472)
<b>Celkom:</b>	<b>(754 677)</b>	<b>(1 868 379)</b>

#### 6) Odpisy hmotného a nehmotného majetku

<i>Položka</i>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	(32 865)	(61 974)
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku	(19 495)	(53 114)
<b>Celkom:</b>	<b>(52 360)</b>	<b>(115 088)</b>

#### 7) Iné náklady

<i>Položka</i>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Spotreba materiálu	(74 911)	(142 431)
Služby (nakupované výkony) z toho:	(809 217)	(1 546 710)
x náklady na sprostredkovanie		
x nájomné	(77 910)	(171 697)
x audítorské služby		(32 948)
x právne služby a poradenstvo	(181)	(7 056)
Ostatné dane a poplatky	(3 643)	(5 300)
Poistenie majetku	(7 314)	(7 517)
Tvorba dlhodobých rezerv na vernostný program	9 784	(125 654)
Ostatné prevádzkové náklady	(17 534)	(18 541)
<b>Celkom:</b>	<b>(902 835)</b>	<b>(1 846 153)</b>

#### 8) Daň z príjmov

Štruktúra dane z príjmov splatnej a odloženej k 30. 6. 2016:

<i>Položka</i>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Daň z príjmu - splatná daň	(21 410)	(268 621)
Daň z príjmu - odložená daň	13 900	23 483
<b>Celkom:</b>	<b>(35 310)</b>	<b>(245 138)</b>

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.

<b>Položka</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>Hospodársky výsledok pred zdanením</b>	<b>95 393</b>	<b>1 083 221</b>
<i>Teoretická daň vypočítaná na základe dane z príjmu</i>	<i>(20 986)</i>	<i>(238 309)</i>
Položky pripočítateľné k základu dane	12 967	380 020
Položky odpočítateľné od základu dane	(11 044)	(242 237)
Základ dane:	97 316	1 221 004
<b>daň z príjmov vo výške 22 %</b>	<b>(21 410)</b>	<b>(268 621)</b>
odložená daň-daňová pohľadávka/závazok	(13 900)	23 483
<b>Celkom daň:</b>	<b>(35 310)</b>	<b>(245 138)</b>

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.

<b>Položka</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Výsledok hospodárenia po zdanení	60 083	838 083
Počet akcií	50 000	50 000
<b>Základný zisk na akciu</b>	<b>1,20</b>	<b>16,76</b>

### E) Prehľad o podmienených aktívach a pasívach

*Pohľadávky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk*

- spoločnosť k 30. 6. 2016 neposkytla žiadnu pôžičku, záruku a nemá pohľadávky z budúcich úverov

*Poskytnuté zabezpečenia*

- spoločnosť nezabezpečila žiadnu nehnuteľnosť, cenné papiere ani ostatné aktíva

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

- spoločnosť k 30. 6. 2016 nemá žiadne pohľadávky vyplývajúce z derivátových operácií

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

- spoločnosť nemá k 30. 6. 2016 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 opciami*

- spoločnosť nemá záväzky k 30. 6. 2016, 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 30. 6. 2016 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:

<b>Položka</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Podiely na základnom imaní v dcérskej spoločnosti (1)	203 323	203 323

Štruktúra pasív vo vzťahu k spriazneným osobám:

<b>Položka</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Ostatné kapitálové fondy	36 513	36 513

Súhrn transakcií doplnkovej dôchodkovej spoločnosti voči spriaznenej strane k 30.6.2016

<b>Položka</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
prenájom softwaru od dcérskej spoločnosti STABILITA Servis	(159 290)	(302 714)
<b>Spolu:</b>	<b>(159 290)</b>	<b>(302 714)</b>

### G) Primeranosť vlastných zdrojov

Pre účely riadenia kapitálu spoločnosť definuje regulatórny kapitál. Regulatórny kapitál predstavuje kapitál, ktorý je stanovený pravidlami kapitálovej primeranosti. Pri kvantifikácii regulátorneho 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 dohliadač 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.



Nasledujúca tabuľka predstavuje zloženie regulátorného kapitálu spoločnosti a ukazovatele kapitálovej primeranosti podľa zákona o DDS a jeho vykonávacích predpisov za príslušné roky končiacie sa 30. júna 2016:

Položka	30.06.2016	31.12.2015
Vlastné zdroje spoločnosti	x	x
Základné vlastné zdroje	5 574 025	5 152 704
Dodatkové vlastné zdroje	0	0
Odpočítateľné položky	141 783	161 411
Výsledok hospodárenia za dané obdobie	60 083	
Vlastné zdroje celkom:	5 492 325	4 991 293
Hodnota majetku v doplnkových dôchodkových fondoch:	375 838 500	349 104 493
<i>Ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov:</i>		
Percentuálny podiel vlastných zdrojov na súčte hodnoty 1 650 000 eur a 0,05% z hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch prevyšujúcej hodnotu 165 000 eur, táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 16 500 000 eur	298,96%	286,95%
Percentuálny podiel vlastných zdrojov na 25% hodnoty prevádzkových nákladov spoločnosti za minulý rok	479,32	453,94
Vlastné zdroje sú primerané	áno	áno

#### H) Riadenie rizík

Spoločnosť mala k 30. 6. 2016 všetky finančné prostriedky uložené na bežnom účte u depozitára a tiež na krátkodobých termínovaných vkladoch v SLSP a v ČSOB. 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 30.6.2016.

**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 30. 6. 2016*

<b>Aktíva</b>	<b>0-1mes.</b>	<b>1-3 mes.</b>	<b>3m-1rok</b>	<b>1-5 rokov</b>	<b>nad 5 r.</b>	<b>Neurčené</b>	<b>Spolu:</b>
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	141 783	-	-	141 783
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	201 334	-	-	201 334
Investície v pridružených sp.	-	-	-	-	-	203 323	203 323
Odložená daň z príjmov	-	-	-	-	-	118 516	118 516
Daňové pohľadávky	-	-	-	-	-	-	0
Peniaze a peňažné ekvival.	1 667 611	-	-	-	-	-	1 667 611
Pohľadávky voči bankám	-	-	3 500 000	-	-	-	3 500 000
Pohľadávky voči klientom	305 310	-	-	-	-	-	305 310
Ostatné krátkodobé aktíva	-	57 678	112 900	-	-	-	170 578
<b>Spolu:</b>	<b>1 972 921</b>	<b>57 678</b>	<b>-</b>	<b>343 117</b>	<b>-</b>	<b>321 839</b>	<b>6 308 455</b>

*Aktíva spoločnosti a ich likvidná pozícia k 31. 12. 2015*

<b>Aktíva</b>	<b>0-1mes.</b>	<b>1-3 mes.</b>	<b>3m-1rok</b>	<b>1-5 rokov</b>	<b>nad 5 r.</b>	<b>Neurčené</b>	<b>Spolu:</b>
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	161 411	-	-	161 411
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	204 067	-	-	204 067
Investície v pridružených sp.	-	-	-	-	-	203 323	203 323
Odložená daň z príjmov	-	-	-	-	-	132 416	132 416
Daňové pohľadávky	-	-	-	-	-	-	0
Peniaze a peňažné ekvival.	5 863 964	-	-	-	-	-	5 863 964
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	-	0
Pohľadávky voči klientom	367 344	-	-	-	-	-	367 344
Ostatné krátkodobé aktíva	-	43 789	-	-	-	-	43 789
<b>Spolu:</b>	<b>6 231 308</b>	<b>43 789</b>	<b>-</b>	<b>365 478</b>	<b>-</b>	<b>335 739</b>	<b>6 976 314</b>

*Pasíva spoločnosti a ich likvidná pozícia k 30. 6. 2016*

<b>Pasíva</b>	<b>0-1 mes.</b>	<b>1-3 mes.</b>	<b>m-1 rok</b>	<b>1-5 rokov</b>	<b>nad 5 r.</b>	<b>Neurčené</b>	<b>Spolu:</b>
Závazky z obchodného styku	74 016	-	-	-	-	-	74 016
Rezervy a ostatné záväzky	-	-	600 331	-	-	-	600 331
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	-	-	-	-	-	3 041 364	3 041 364
Zisk bežného účtovného ob.	-	-	-	-	-	60 083	60 083
<b>Spolu:</b>	<b>74 016</b>	<b>0</b>	<b>600 331</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 634 108</b>	<b>6 308 455</b>

*Pasíva spoločnosti a ich likvidná pozícia k 31. 12. 2015*

<b>Pasíva</b>	<b>0-1 mes.</b>	<b>1-3 mes.</b>	<b>m-1 rok</b>	<b>1-5 rokov</b>	<b>nad 5 r.</b>	<b>Neurčené</b>	<b>Spolu:</b>
Závazky z obchodného styku	49 144	-	-	-	-	-	49 144
Rezervy a ostatné záväzky	-	-	449 012	-	-	454 289	903 301
Daň z príjmu	33082	-	-	-	-	-	33 082
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	-	-	-	-	-	2 620 043	2 620 043
Zisk bežného účtovného ob.	-	-	-	-	-	838 083	838 083
<b>Spolu:</b>	<b>82 226</b>	<b>0</b>	<b>449 012</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 445 076</b>	<b>6 976 314</b>

### **I) Informácie o následných udalostiach**

Od dátumu zostavenia individuálnej účtovnej závierky k 30. júnu 2016 až do dátumu vypracovania týchto poznámok nedošlo v spoločnosti k takým významným udalostiam, ktoré by mali vplyv na údaje v nej uvedené.

V Košiciach 26. 7. 2016



Ing. Peter Gregor  
predseda predstavenstva



JUDr. Marián Melichárek  
podpredseda predstavenstva



Ing. Agáta Bachledová  
zodpovedná za zostavenie  
účtovnej závierky spoločnosti