

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

**Priebežná účtovná zvierka  
za účtovné obdobie od 1. januára 2018 – 30. júna 2018**

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

## Obsah

Výkaz o finančnej situácii k 30. 6. 2018.....	6
Výkaz súhrmných ziskov a strát za obdobie od 1. januára 2018 končiace 30. júna 2018.....	7
(údaje v tabuľke sú v EUR).....	7
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 6 mesiacov roka 2018.....	8
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31. decembru 2017.....	8
Výkaz o peňažných tokoch za 3 mesiace roka končiace k 30. 6. 2018.....	9
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie od 1. 1. 2018 do 30. 6. 2018.....	10
A) Všeobecné informácie o spoločnosti.....	10
B) Použité účtovné zásady a účtovné metódy.....	13
C) Doplnujúce informácie.....	19
D) Poznámky k položkám jednotlivých Výkazov spoločnosti.....	20
1) Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov k 30. 6. 2018.....	20
2) Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov k 30. 6. 2018.....	21
3) Obstarávacie náklady na aktívne zmluvy.....	23
4a) Investícia v dcérskej spoločnosti.....	23
4b) Pohľadávka v dcérskej spoločnosti.....	23
5) Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmov.....	23
6) Peniaze a peňažné ekvivalenty.....	25
7) Pohľadávky voči bankám.....	25
8) Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom.....	25
9) Daňové pohľadávky.....	25
10) Štruktúra ostatných krátkodobých aktív.....	26
11) Závazky z obchodného styku.....	26
12) Rezervy a ostatné záväzky.....	26
13) Daň z príjmov splatná.....	27
15) Základné imanie.....	27
16) Fondy tvorené zo zisku.....	27
19) Nerozdelený zisk.....	27
20) Odložené obstarávacie náklady na aktívne zmluvy.....	28
21) Zisk v schvaľovacom konaní.....	28
22) Zisk/strata bežného účtovného obdobia po zdanení.....	28
Popis položiek výkazu ziskov a strát.....	28
1) Čisté úrokové výnosy.....	28
2) Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií.....	28
3) Ostatné výnosy.....	28
4) Všeobecné administratívne náklady.....	29
5) Personálne náklady.....	30
6) Odpisy hmotného a nehmotného majetku.....	30
7) Iné náklady.....	30
8) Daň z príjmov.....	30
9) Zisk na akciu.....	31
E) Prehľad o podmienených aktívach a pasívach.....	31
F) Informácie o spriaznených stranách.....	32
G) Primeranosť vlastných zdrojov.....	33
H) Riadenie rizík.....	33
I) Informácie o následných udalostiach.....	36

**Výkaz o finančnej situácii k 30. 6. 2018**  
 (údaje v tabuľke sú v EUR)

Položka	Č.poz.	30.06.2018	01.01.2018	31.12.2017
<b>MAJETOK</b>	x	x	x	x
<b>Neobežný majetok</b>	x	<b>2 964 708</b>	<b>3 052 390</b>	<b>733 113</b>
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	a)	0	11 000	11 000
Dlhodobý nehmotný majetok	(1)	144 449	146 984	146 984
Dlhodobý hmotný majetok	(2)	127 494	154 880	154 880
Obstarávacie náklady na aktívne zmluvy	(3)	2 278 836	2 319 277	
Investícia v dcérskej spoločnosti	4a	203 323	203 323	203 323
Pohľadávka v dcérskej spoločnosti	4b	68 750	75 000	75 000
Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmu	(5)	141 856	141 926	141 926
<b>Obežný majetok</b>	x	<b>6 764 186</b>	<b>6 545 605</b>	<b>6 545 605</b>
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(6)	2 618 213	2 577 057	2 577 057
Pohľadávky voči bankám	(7)	3 505 151	3 500 000	3 500 000
Pohľadávky voči iným dlžníkom	(8)	307 308	391 177	391 177
Daňové pohľadávky	(9)	-	-	-
Ostatné krátkodobé aktíva	(10)	333 514	77 371	77 371
<b>Majetok spolu</b>	<b>x</b>	<b>9 728 894</b>	<b>9 597 995</b>	<b>7 278 718</b>
<b>ZÁVAZKY A VLASTNÉ IMANIE</b>	x		x	x
<b>Krátkodobé záväzky</b>	x	<b>1 285 017</b>	<b>1 451 130</b>	<b>1 451 130</b>
Záväzky z obchodného styku	(11)	104 454	154 044	154 044
Rezervy a ostatné záväzky	(12)	1 180 563	1 297 086	1 297 086
<b>Záväzky vyplývajúce z dane z príjmov</b>	<b>x</b>	<b>57 913</b>	<b>1 137</b>	<b>1 137</b>
daň z príjmov splatná	(13)	57 913	1 137	1 137
daň z príjmov odložená		-	-	-
<b>Vlastné imanie spolu:</b>	<b>x</b>	<b>8 385 964</b>	<b>8 145 728</b>	<b>5 826 451</b>
Upísané základné imanie	(14)	1 660 000	1 660 000	1 660 000
Fondy tvorené zo zisku	(15)	832 000	832 000	832 000
Ostatné kapitálové fondy	(16)	36 513	36 513	36 513
Oceňovacie rozdiely z vkladov do ZI dcérskej spoločnosti	(17)	4 148	4 148	4 148
Nerozdelený zisk	(18)	3 281 364	3 081 364	3 081 364
Odložené ON na aktívne zmluvy	(19)	2 319 277	2 319 277	
Zisk v schvaľovacom konaní	(20)	0	-	-
Zisk/strata bežného účtovného obdobia po zdanení	(21)	252 662	212 426	212 426
<b>Záväzky a vlastné imanie spolu</b>	<b>x</b>	<b>9 728 894</b>	<b>9 597 995</b>	<b>7 278 718</b>

Poznámky uvádzané na stranách 10 – 34 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

**Výkaz súhrnných ziskov a strát za obdobie od 1. januára 2018 končiace 30. júna 2018**  
 (údaje v tabuľke sú v EUR)

Položka	Pozn.	Obdobie II. štvrťroka 2018	ROK končiaci 31.12.2017
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	x	2 667	4 027
Náklady na úroky a obdobné náklady	x		(31)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>(1)</b>	<b>2 667</b>	<b>3 996</b>
Výnosy z odplát a provízií	x	2 199 710	4 487 101
Náklady na odplaty a provízie	x	(42 165)	(565 559)
<b>Čistý zisk (strata) z odplát a provízií</b>	<b>(2)</b>	<b>2 157 545</b>	<b>3 921 542</b>
Ostatné výnosy	(3)	20 064	11 810
<b>Všeobecné administratívne náklady</b>	<b>(4)</b>	<b>(929 093)</b>	<b>(3 656 169)</b>
v tom:	x		
Personálne náklady	(5)	(894 870)	(2 016 723)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(6)	(43 915)	(87 483)
Iné náklady	(7)	(896 770)	(1 551 963)
<b>Komplexný zisk (strata) pred zdanením</b>	<b>x</b>	<b>344 721</b>	<b>281 179</b>
Daň z príjmov	(8)	(92 059)	(68 753)
<b>Komplexný zisk po zdanení</b>	<b>x</b>	<b>252 662</b>	<b>212 426</b>
<b>Základný zisk na akciu</b>	<b>(9)</b>	<b>5,05</b>	<b>4,25</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 10 – 34 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

**Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 6 mesiacov roka 2018**

(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 31.12.2017	1 660 000	832 000	40 661	3 081 364	212 426	5 826 451
<b>Rozdelenie zisku za rok 2016:</b>						
Ostatné pohyby					(12 426)	
Výplata dividend akcionárom						
Prídel do fondu rozvoja zo zisku						
Nerozdelený zisk				200 000		
Odložené ON na aktívne zmluvy			2 319 277			
Zisk k 30. 6. 2018					252 662	
<b>Zostatok k 31.3. 2018</b>	<b>1 660 000</b>	<b>832 000</b>	<b>2 359 938</b>	<b>3 281 364</b>	<b>252 662</b>	<b>8 385 964</b>

**Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31. decembru 2017**

(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 31.12.2016	1 660 000	832 000	40 661	3 041 364	59 909	5 633 934
<b>Rozdelenie zisku za rok 2016:</b>						
Ostatné pohyby					(19 909)	
Výplata dividend akcionárom						
Prídel do fondu rozvoja zo zisku						
Nerozdelený zisk				40 000	(40 000)	
Zisk k 31.12.2017					212 426	
<b>Zostatok k 31.12.2017</b>	<b>1 660 000</b>	<b>832 000</b>	<b>40 661</b>	<b>3 081 364</b>	<b>212 426</b>	<b>5 826 451</b>

Poznámky uvádzané na stranách 10 – 34 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

**Výkaz o peňažných tokoch za 3 mesiace roka končiace k 30. 6. 2018**  
 (údaje sú v EUR)

Peňažné toky z prevádzkovej činnosti:	x	x
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	344 721	281 179
<b>Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti</b>	<b>41 248</b>	<b>83 456</b>
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku	43 915	87 483
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)		
Úroky účtované do výnosov (-)	(2 667)	(4 027)
Úroky účtované do nákladov (+)		
Zisk z predaja dlhodobého majetku		
Zmena stavu záväzkov z investičnej činnosti		
Ostatné položky nepeňažného charakteru		
<b>Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti</b>	<b>(310 341)</b>	<b>(88 865)</b>
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	(20 331)	(19 327)
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	(290 010)	108 264
Zmena stavu zásob (+/-)		(72)
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)</b>	<b>(34 473)</b>	<b>155 489</b>
Prijaté úroky (+)	2 667	4 027
Platené úroky (-)	-	-
Výdavky na daň z príjmov (+/-)	(34 146)	151 462
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>		<b>(30 204)</b>
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku (-)	(2 994)	(30 204)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		-
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>		
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>	-	<b>(75 000)</b>
Príjmy a výdavky spojené s úvermi	-	(75 000)
<b>Čisté peňažné toky spolu:</b>	<b>41 155</b>	<b>503 785</b>
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-)	41 155	503 785
<b>Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia (Poznámka č. 5)</b>	<b>2 577 057</b>	<b>2 073 272</b>
<b>Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia (Poznámka č. 5)</b>	<b>2 618 212</b>	<b>2 577 057</b>

Výkaz peňažných tokov je vypracovaný nepriamou metódou.

Poznámky uvádzané na stranách 10 – 34 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

## Poznámky k účtovnej závierke za obdobie od 1. 1. 2018 do 30. 6. 2018

### 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“).

#### Štatutárne, dozorné a riadiace orgány k 30.6.2018

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. Juraj Tkáč	člen	16.05.2018
JUDr. Nataša Kučerová	člen	26.05.2011
Ing. Pavol Bulla	člen	16.05.2017

#### 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>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Generálny riaditeľ, výkonný riaditeľ, investičný riaditeľ	3	3
Strední riadiaci zamestnanci	15	15
Ostatní zamestnanci	30	29
Priemerný počet zamestnancov	48	47

## Schválenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Valné zhromaždenie, konané dňa 16. 5. 2018 na svojom zasadnutí schválilo účtovnú závierku spoločnosti za rok končiaci 31. 12. 2017 v zmysle ustanovenia č. X. odst. 1) Stanov spoločnosti za doplnkové dôchodkové fondy a za spoločnosť.

## Informácie o doplnkových dôchodkových fondoch

Spoločnosť k 30. júnu 2018 spravuje 3 doplnkové dôchodkové fondy - príspevkový doplnkový dôchodkový fond, akciový príspevkový doplnkový dôchodkový fond a 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. 2018</b>	<b>NAV k 31.12.2017</b>	<b>Audítor</b>
Stabilita príspevkový d.d.f.	276 328 500	275 607 413	Deloitte Audit s.r.o.
Stabilita výplatný d.d.f.	24 422 600	25 480 324	Deloitte Audit s.r.o.
Stabilita akciový príspevkový d.d.f.	17 701 020	15 546 207	Deloitte Audit s.r.o.
<i>Majetok fondov celkom:</i>	<i>318 452 120</i>	<i>316 633 944</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, 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 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 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 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 § 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 § 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) Použité účtovné zásady a účtovné metódy**

### **B1) Základ prezentácie a predpoklad ďalšieho nepretržitého trvania spoločnosti**

#### *Vyhlásenie o súlade*

Priebežná účtovná závierka spoločnosti za I. polrok 2018 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*

Priebežná účtovná závierka spoločnosti za I. polrok 2018 s porovnateľným obdobím roka 2017 je zostavená 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.

### Informácie o konsolidovanom celku

Na Spoločnosť sa podľa § 22 ods. 12 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. nevzťahuje povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidovanú výročnú správu.

Hlavnou materskou spoločnosťou sú Železnice Slovenskej republiky, ktorá uplatňuje výnimku zo zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky podľa § 22 ods. 12 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z.

### Prezentácia spoločnosti

Spoločnosť zostavila priebežnú účtovnú závierku za 6 mesiacov roka 2018, pričom zohľadnila porovnateľné údaje roka 2017. Všetky údaje v tabuľkách sú uvádzané v celých eurách, záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

### Významné účtovné odhady

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

Vplyv zmeny účtovných odhadov je prospektívne zahrnutý v hospodárskom výsledku toho obdobia, v ktorom dôjde k zmene odhadu za predpokladu, že zmeny ovplyvnia iba dané obdobie, alebo hospodárskeho výsledku aj nasledujúcich období, pokiaľ zmena ovplyvní aj obdobia nasledujúce.

### Prvé uplatnenie nových dodatkov k existujúcim štandardom platných pre bežné účtovné obdobie

Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom a nové interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **Dodatky k IAS 7 „Výkazy peňažných tokov“** – Iniciatíva zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií – prijaté EÚ dňa 6. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Vykázanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát – prijaté EÚ dňa 6. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2014 – 2016)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie – prijaté EÚ dňa 8. februára 2018 (dodatky k IFRS 12 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto dodatkov k existujúcim štandardom nevedlo k žiadnym významným zmenám v účtovnej závierke spoločnosti.

## **Štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť**

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli nasledujúce nové štandardy vydané radou IASB a schválené EÚ, ale zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **IFRS 16 „Lízingy“** – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – Uplatňovanie IFRS 9 „Finančné nástroje“ a IFRS 4 „Poistné zmluvy“ – prijaté EÚ dňa 3. novembra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr, alebo keď sa IFRS 9 „Finančné nástroje“ uplatňuje po prvýkrát),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2014 – 2016)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie – prijaté EÚ dňa 8. februára 2018 (dodatky k IFRS 1 a IAS 28 sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

Spoločnosť sa rozhodla, že nebude tieto nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom uplatňovať pred dátumom ich účinnosti. Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti v období prvého uplatnenia okrem štandardu IFRS 15, ako je uvedené nižšie.

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“** – prijaté EÚ dňa 22. novembra 2016 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

Spoločnosť počas roka 2017 vykonala analýzu dopadu IFRS 9 „Finančné nástroje“ na účtovnú závierku Spoločnosti.

Vzhľadom na business model Spoločnosti ako doplnkovej dôchodkovej správcovskej spoločnosti a povahu jednotlivých položiek finančných aktív a pasív nedôjde k významnej zmene spôsobu klasifikácie a oceňovania finančných nástrojov Spoločnosti. Nevýznamný vplyv je očakávaný aj z pohľadu zmeny modelu pri určovaní zníženia hodnoty finančných aktív na základe očakávanej straty. Spoločnosť posúdila vplyv vyplývajúci zo zmeny modelu účtovania o zabezpečovacích nástrojoch ako nevýznamný respektíve žiadny, keďže Spoločnosť nevyužíva zabezpečovacie nástroje.

- **Dodatky k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** – Vysvetlenie k IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“ – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

Spoločnosť pristúpila od 1. januára 2018 k aplikácii Medzinárodného účtovného štandardu IFRS 15, tento účtovný štandard umožňuje prehodnotiť a následne upraviť hodnotu odložených obstarávacích nákladov (deferred acquisition costs – DAC) na získanie zmlúv s účastníkmi doplnkového dôchodkového sporenia. Aktívum z časovo rozlišovaných obstarávacích nákladov tak bude predstavovať tú časť vyplatených provízií za sprostredkovanie, ktorá prináleží budúcim obdobiam počas trvania účastníckej zmluvy. Spoločnosť vypracovala interný model na časové rozlišovanie nákladov na obstaranie účastníckych zmlúv a upravila nerozdelené zisky minulých období podľa zjednodušeného prístupu uvedeného v štandarde ako zjednodušená retrospektívna úprava. Vplyvom tejto skutočnosti spoločnosť začítala k 1. januáru 2018 hodnotu DAC so súvzťažným zápisom zvýšenia vlastného imania v celkovej sume 2 319 tisíc EUR.

## **Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB, ktoré EÚ zatiaľ neschválila**

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich schválila EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k dátumu zostavenia účtovnej závierky:

- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“** – Klasifikácia a oceňovanie transakcií s platbami na základe podielov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“** – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Úprava, krátenie alebo vysporiadanie plánu (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Dlhodobá účasť v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 40 „Investície do nehnuteľností“** – Prevody investícií do nehnuteľností (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Projektu zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2015 – 2017)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **IFRIC 22 „Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní dane z príjmov“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti 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.

<b>Druh majetku</b>	<b>Doba odpisovania</b>	<b>Odpisová sadzba</b>	<b>Odpisová metóda účtovných odpisov</b>
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 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 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 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 2017 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 prehodnotila tvorbu rezervy na vernostný program, a s účinnosťou od 1. januára 2017 znížila hodnotu nároku na vernostný program na polovicu, tj. 1 bod je rovný 0,005 EUR.

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 prídelením z nákladov.

### **B9) Účtovanie výnosov a nákladov**

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

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 maklérske 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, súčasťou finančných nástrojov je aj zostatok účtu nepriradených platieb, ktorý predstavuje prijaté príspevky od účastníkov sporenia k danému dňu, ku ktorému sa vykazuje účtovná závierka. Zároveň eviduje v súvahe pohľadávky voči účastníkom sporenia, ktoré sú zrkadlovým účtom k prijatým príspevkom, evidovaným v súvahe na strane pasív v položke „ostatné záväzky“.

### **B11) Dcérske spoločnosti a iné majetkové účasti**

#### *Dcérske spoločnosti*

Investície do dcérskych spoločností zahŕňajú priame alebo nepriame investície spoločnosti do spoločností prevyšujúce 50 % ich základného imania, alebo do spoločností, v ktorých spoločnosť môže uplatniť vyše 50-percentný podiel na hlasovacích právach, alebo kde spoločnosť môže vymenovať alebo odvolať väčšinu členov predstavenstva alebo dozornej rady, alebo kde má iné prostriedky, ako riadiť finančné a prevádzkové zásady subjektu, aby získala zo svojich činností úžitok.

Dcérske spoločnosti sú oceňované obstarávacou cenou zníženou o opravné položky z titulu znehodnotenia.

## **B12) 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 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.

## **B13) 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) Doplňujúce 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. predstavovala za rok 2018 1,40 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku fondov (za rok 2017: 1,50 %). Odplata za správu Výplatného d.d.f. za rok 2018 predstavovala 0,70 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v tomto fonde (za rok 2017: 0,75 %).

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 31. decembru 2017 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. 2018

Majetok (brutto)	Č.r.	k 31.12.2017	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.3. 2018
<b>B.I.Dlhodobý nehmotný m. súčet</b>	1	<b>459 456</b>	<b>11 000</b>	-	-	<b>470 456</b>
1. Software	2	415 818	11000	-	-	426 818
2. Obchodná značka	3	3 926		-	-	3 926
4. DNHM (od 332 eur do 2 400 eur)	4	39 712		-	-	39 712
<b>B.II. Oprávky k dlhodobému nehmotnému majetku súčet</b>	5	<b>(312 472)</b>	<b>(13 535)</b>		-	<b>(326 007)</b>
1. Oprávky k softwaru	6	(281 585)	(11 570)		-	(293 155)
2. Oprávky k obchodnej značke	7	(1 344)	(198)	-	-	(1 542)
3. Oprávky k DNHM (od 332 do 2400)	8	(29 543)	(1 767)		-	(31 310)
<b>Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku (r.1+r.5)</b>	9	<b>146 984</b>	<b>(21 593)</b>		-	<b>144 449</b>

#### Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2017

Majetok (brutto)	Č.r.	k 31.12.2016	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2017
<b>B.I.Dlhodobý nehmotný m. súčet</b>	1	<b>456 090</b>	<b>3 366</b>	-	-	<b>459 456</b>
1. Software	2	415 818	-	-	-	415 818
2. Obchodná značka	3	3 926	-	-	-	3 926
4. DNHM (od 332 eur do 2 400 eur)	4	36 346	3 366	-	-	39 712
<b>B.II. Oprávky k dlhodobému nehmotnému majetku súčet</b>	5	<b>(287 513)</b>	<b>(24 959)</b>		-	<b>(312 472)</b>
1. Oprávky k softwaru	6	(260 285)	(21 300)		-	(281 585)
2. Oprávky k obchodnej značke	7	(948)	(396)	-	-	(1 344)
3. Oprávky k DNHM (od 332 do 2400)	8	(26 280)	(3 263)		-	(29 543)
<b>Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku (r.1+r.5)</b>	9	<b>168 577</b>	<b>(21 593)</b>		-	<b>146 984</b>

## 2) Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov k 30. 6. 2018

Majetok (brutto)	Č.r.	k 31.12.2017	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31. 3. 2018
<b>B.I.Dlhodobý hmotný majetok súčet (r.02 až 09)</b>	<b>1</b>	<b>737 663</b>	<b>2 994</b>	-	-	<b>740 657</b>
1. Sam. HV a súbor HV-stroje, prístr.	3	294 949	2 994	-	-	297 943
2. Sam. HV a súbor - dopravné prost.	4	236 295	-	-	-	236 295
3. Sam. HV - inventár	5	65 071	-	-	-	65 071
4. Sam HV(od 166 eur do 1 700 eur)	8	84 253	-	-	-	84 253
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>(582 783)</b>	<b>(30 380)</b>	-	-	<b>(613 163)</b>
1. Oprávky k strojom, prístr. a zar.	12	(234 738)	(13 633)	-	-	(248 371)
2. Oprávky k dopravným prostriedkom	13	(144 477)	(16 074)	-	-	(160 551)
3. Oprávky k inventáru	14	(63 255)	(222)	-	-	(63 477)
4. Oprávky k SHV (od 166-1700 eur)	15	(83 218)	(451)	-	-	(83 669)
5. Oprávky k ostatnému DHM	16	(57 095)	0	-	-	(57 095)
<b>B.III. Zostatková cena dlhodobého hmotného majetku</b>		<b>154 880</b>	<b>(27 386)</b>			<b>127 494</b>

## Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2017

Majetok (brutto)	Č.r.	k 31.12.2016	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2017
<b>B.I.Dlhodobý hmotný majetok súčet (r.02 až 09)</b>	<b>1</b>	<b>710 825</b>	<b>26 838</b>	-	-	<b>737 663</b>
1. Sam. HV a súbor HV-stroje, prístr.	3	269 355	25 594	-	-	294 949
2. Sam. HV a súbor - dopravné prost.	4	236 295	0	-	-	236 295
3. Sam. HV - inventár	5	65 071	0	-	-	65 071
4. Sam HV(od 166 eur do 1 700 eur)	8	83 009	1 244	-	-	84 253
5. Ostatný dlhodobý hmotný majetok	9	57 095	0	-	-	57 095
<b>B.II. Oprávky k dlhodobému hm.majetku-súčet (r.11 až 16)</b>	<b>10</b>	<b>(520 260)</b>	<b>(62 523)</b>	-	-	<b>(582 783)</b>
1. Oprávky k strojom, prístr. a zar.	12	(206 892)	(27 846)	-	-	(234 738)
2. Oprávky k dopravným prostriedkom	13	(112 329)	(32 148)	-	-	(144 477)
3. Oprávky k inventáru	14	(62 811)	(444)	-	-	(63 255)
4. Oprávky k SHV (od 166-1700 eur)	15	(81 133)	(2 085)	-	-	(83 218)
5. Oprávky k ostatnému DHM	16	(57 095)	0	-	-	(57 095)
<b>B.III. Zostatková cena dlhodobého hmotného majetku</b>		<b>190 565</b>	<b>(35 685)</b>			<b>154 880</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. 2018, 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. V tejto spoločnosti je poistený aj dlhodobý hmotný majetok proti živlu a odcudzeniu, nachádzajúci sa na jednotlivých pobočkách a v budove na Bačíkovej ulici v Košiciach. Na majetok, ku ktorému má spoločnosť právo hospodárenia, nebolo zriadené záložné právo.



### 3) Obstarávacie náklady na aktívne zmluvy

<i>Položka</i>	<i>stav k 30.6. 2018</i>	<i>stav k 31.12.2017</i>
Obstarávacie náklady na aktívne zmluvy	2 274 836	-

STABILITA, d. d. s., a. s., aplikovala k 1. januáru 2018 Medzinárodný účtovný štandard IFRS 15, ktorým prehodnotila a upravila hodnotu odložených ON metódou DAC na získanie zmlúv s účastníkmi doplnkového dôchodkového sporenia. Aktívum z časovo rozlišovaných ON predstavuje tú časť vyplatených provízií za sprostredkovanie, ktoré prináležia budúcim obdobiam počas trvania účastníckej zmluvy. Po I. polroku 2018 predstavuje hodnota obstarávacích nákladov na aktívne zmluvy 2 274 836 EUR.

### 4a) Investícia v dcérskej spoločnosti

<i>Položka</i>	<i>stav k 30.6.2018</i>	<i>stav k 31.12.2017</i>
Investícia v dcérskej spoločnosti	203 323	203 323

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. Hodnota vlastného imania dcérskej spoločnosti v I. polroku 2018 predstavuje 243 729 EUR.. Spoločnosť, d.d.s, a.s. nemá povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku k 31.12.2017 nakoľko nespĺňa podmienky na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky podľa § 20, ods. 10 Zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve.

### 4b) Pohľadávka v dcérskej spoločnosti

<i>Položka</i>	<i>stav k 30. 6. 2018</i>	<i>stav k 31.12.2017</i>
Pohľadávka v dcérskej spoločnosti	68 750	75 000

STABILITA, d.d.s, a. s. poskytla dlhodobú finančnú výpomoc dcérskej spoločnosti STABILITA Servis, s.r.o., na dobu 4 rokov vo výške 100 000 EUR. Zostatok pôžičky je k 30. júnu 2018 vo výške 68 750 EUR, pričom dlhodobá zostatková hodnota zo sumy 68 750 je 50 000 EUR, a krátkodobá vo výške 8 750 EUR.

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

<i>Položka</i>	<i>stav k 30. 6. 2018</i>	<i>stav k 31.12.2017</i>
Odložená daň - daňová pohľadávka	141 856	141 926
<b>Celkom</b>	<b>141 856</b>	<b>141 926</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, výška odloženej daňovej pohľadávky k 30. 6. 2018 je 141 856 EUR.

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Položka	30.06.2018	31.12.2017
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:	(58 412)	(65 052)
odpočítateľné		
zdaniteľné	(58 412)	(65 052)
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:	58 412	740 891
odpočítateľné	58 412	740 891
zdaniteľné		
<i>Medzisúčet:</i>	58 412	675 839
Sadzba dane z príjmov (v%)	21	21
Odložená daňová pohľadávka	12 267	141 926
Uplatnená daňová pohľadávka	128 928	141 926
Zaúčtovaná ako zníženie nákladov	12 928	
<b>Odložená daňová pohľadávka</b>	<b>141 856</b>	<b>141 926</b>
Zmena odloženej daňovej pohľadávky	(12 928)	(462)

## 6) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Štruktúra položiek k 30. 6. 2018 a k 31.12.2017

<i>Položka</i>	<i>stav k 30.6.2018</i>	<i>stav k 31. 12.2017</i>
Pokladňa tuzemská, zahraničná	3 110	2 412
Ceniny	46 247	32 301
Prevádzkové účty	2 510 787	2 197 752
Mzdový účet	58 069	194 741
Účet nepriradených platieb		149 851
<b>Celkom:</b>	<b>2 618 213</b>	<b>2 577 057</b>

Súčasťou položky „Peniaze a peňažné ekvivalenty“ je aj účet nepriradených platieb, na ktorý poukazujú účastníci sporenia svoje príspevky na mesačnej báze. Stav účtu predstavuje nevysporiadané predpisy príspevkov k prijatým platbám k 30. júnu 2018.

## 7) Pohľadávky voči bankám

<i>Položka</i>	<i>stav k 30.6.2018</i>	<i>stav k 31. 12.2017</i>
TV v SLSP	-	-
TV v ČSOB	3 505 151	3 500 000
<b>Celkom:</b>	<b>3 505 151</b>	<b>3 500 000</b>

Splatnosť termínovaného vkladu s istinou vo hodnote 1 mil. EUR je 5.6.2019 s úrokovou sadzbou 0,20 % p. a. a splatnosť termínovaného vkladu s istinou v hodnote 2,5 mil. EUR je 5.12.2019 s úrokovou sadzbou 0,18 % p. a.

## 8) Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom

<i>Položka</i>	<i>stav k 30. 6. 2018</i>	<i>stav k 31.12.2017</i>
Pohľadávka za správu príspevkového fondu	323 536	343 682
Pohľadávka za správu výplatného fondu	14 362	15 990
Pohľadávka za správu akciového príspevkového f.	20 622	19 179
Iné pohľadávky	(51 212)	12 326
<b>Celkom:</b>	<b>307 308</b>	<b>391 177</b>

Pohľadávky sa týkajú odplát za správu fondov, iné pohľadávky predstavujú sumy neuhradených príspevkov k 30. júnu 2018.

## 9) Daňové pohľadávky

<i>Položka</i>	<i>stav k 30. 6. 2018</i>	<i>stav k 31. 12.2017</i>
Daňové pohľadávky z dane z príjmov PO	-	-
<b>Celkom:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Daňové pohľadávky predstavujú vzájomný zápočet zaplatených preddavkov na daň z príjmov PO na I.polrok 2018 a splatnej dane, vypočítanej na základe zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov, § 15. Spoločnosť nevykazuje daňovú pohľadávku z dôvodu platenia vyšších preddavkov.

## 10) Štruktúra ostatných krátkodobých aktív

<i>Položka</i>	<i>stav k 30. 6. 2018</i>	<i>stav k 31.12.2017</i>
Poskytnuté preddavky tuzemské	11 610	8 873
Náklady budúcich období	910	61 820
Príjmy budúcich období	2 245	4 633
Materiál na sklade	1 356	2 045
Pohľadávky ostatné	317 393	0
<b>Celkom:</b>	<b>333 514</b>	<b>77 371</b>

Poskytnuté preddavky sú stálymi zálohami na nájomné a energie na pobočke v Bratislave a v Trenčíne. Materiál na sklade predstavuje zostatok drobných kancelárskych potrieb a tlačív pre uzatváranie doplnkového dôchodkového sporenia.

## 11) Závazky z obchodného styku

<i>Položka</i>	<i>stav k 30. 6. 2018</i>	<i>stav k 31.12.2017</i>
Dodávatelia tuzemskí	104 454	154 044
Dodávatelia zahraniční	0	0
<b>Celkom:</b>	<b>104 454</b>	<b>154 044</b>

Položka dodávatelia tuzemskí zahŕňa krátkodobé záväzky, ktorých splatnosť je 14 dní. Najvyššie záväzkové položky predstavujú náklady na sprostredkovateľské odmeny vo výške 21 131 EUR, náklady dcérskej spoločnosti za obslužné činnosti vo výške 21 339 EUR, nájomné jednotlivých pobočiek.

## 12) Rezervy a ostatné záväzky

<i>Položka</i>	<i>stav k 30. 6. 2018</i>	<i>stav k 31.12.2017</i>
Rezervy	561 824	679 050
Iné záväzky	373 376	182 185
Nevyfakturované dodávky	0	16 500
Záväzky voči zamestnancom	104 145	188 588
Zúčtovanie s organizáciami sc.,zdravotného poistenia	61 740	129 914
Daňové záväzky	27 509	58 199
Výdavky budúcich období	0	1 043
Príkazné zmluvy	23 949	21 007
Sociálny fond	28 020	20 600
Záväzky z výplaty dividend akcionárom	-	-
<b>Celkom:</b>	<b>1 180 563</b>	<b>1 297 086</b>

Položka rezerv a ostatných záväzkov v sume 1 180 563 EUR obsahuje rezervy na vernostný program vo výške 561 824 tis. EUR. Ostatné záväzky k 30. júnu 2018 sú podrobne uvedené v tabuľke.

### Tvorba a čerpanie sociálneho fondu k 30. 6. 2018

<i>Položka</i>	<i>31.12.2017</i>	<i>pohyb</i>	<i>31.06.2018</i>
<b>Počiatočný stav k 1.1.2017</b>	<b>20 600</b>		
Tvorba sociálneho fondu		17 500	
Použitie-stravné		(8 978)	
Použitie-ostatné		(1 102)	
<b>Konečný zostatok 30. 6. 2018</b>			<b>28 020</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.

### 13) 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 3 mesiace roka 2018 sumu 144 748 EUR. Vzájomným započítaním uhradených preddavkov a daňovej povinnosti vzniká spoločnosti daňový záväzok vo výške 17 209 EUR.

### 15) Základné imanie

Základné imanie spoločnosti k 30. 6. 2018 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

<i>Akcionári</i>	<i>Hodnota podielu na ZI</i>	<i>Hodnota podielu na RF</i>	<i>Fond na rozvoj spoločnosti</i>
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	
<b>Celkom:</b>	<b>1 660 000</b>	<b>332 000</b>	<b>500 000</b>

### 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.

### 19) Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk spoločnosti tvorí časť nerozdeleného výsledku hospodárenia po zdanení za obdobie existencie spoločnosti v hodnote 3 281 364 EUR.



## 20) Odložené obstarávacie náklady na aktívne zmluvy

Odložené obstarávacie náklady na aktívne zmluvy predstavujú sumu 2 319 277 EUR. Táto hodnota je vykazovaná ako navýšenie vlastného imania (súčasť nerozdeleného zisku) ktorá sa týka nového medzinárodného účtovného štandardu IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“. Na základe tohto nového štandardu spoločnosť prehodnotila a následne upravila obstarávacie náklady na získanie zmlúv s účastníkmi doplnkového dôchodkového sporenia.

## 21) Zisk v schvaľovacom konaní

Zisk v schvaľovacom konaní bol preúčtovaný po valnom zhromaždení na účet nerozdelených ziskov.

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

Zisk bežného účtovného obdobia je výsledok hospodárenia po odpočítaní dane z príjmov. K 30. 6. 2018 spoločnosť dosiahla zisk po zdanení vo výške 252 662 EUR.

### Popis položiek výkazu ziskov a strát

#### 1) Čisté úrokové výnosy

Položka	30.06.2018	31.12.2017
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	2 667	4 027
Náklady na úroky a obdobné náklady		(31)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>2 667</b>	<b>3 996</b>

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

#### 2) Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií

Položka	30.06.2018	31.12.2017
Výnosy z odplát a provízií	2 199 710	4 487 101
Náklady na odplaty a provízie	(42 165)	(565 559)
<b>Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií</b>	<b>2 157 545</b>	<b>3 921 542</b>

Položka výnosy z odplát a provízií predstavuje výnosy za správu fondov, odplatu za odstúpné 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	30.06.2018	31.12.2017
Ostatné výnosy	20 064	11 810

Položka ostatné prevádzkové výnosy sa rozpustených rezerv na vyúčtované energie za predchádzajúci rok 2017.

#### 4) Všeobecné administratívne náklady

<i>Položka</i>	<i>30.06.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
Všeobecné administratívne náklady	(1 835 555)	(3 656 169)

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

## 5) Personálne náklady

Položka personálne náklady v hodnote 894 870 EUR predstavuje mzdové náklady, ktorých bližší rozpis je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<i>Položka</i>	<i>30.06.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
Mzdové náklady a dohody	(500 780)	(1 127 708)
Odmeny členov predstavenstva	(66 876)	(185 107)
Odmeny členov dozornej rady	(55 394)	(87 392)
Náklady sociálneho zabezpečenia	(206 970)	(489 116)
Školenia zamestnancov	(2 920)	(19 963)
Príspevok na závodné stravovanie	(14 570)	(29 012)
Príspevok na DDS	(28 828)	(64 403)
Náhrada príjmu pri DPN	(1 234)	(412)
Ostatné sociálne náklady	-	(3 000)
Povinná tvorba sociálneho fondu	(5 074)	(10 610)
Odstupné	(12 224)	-
<b>Celkom:</b>	<b>(894 870)</b>	<b>(2 016 723)</b>

## 6) Odpisy hmotného a nehmotného majetku

<i>Položka</i>	<i>30.06.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	(30 380)	(62 524)
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku	(13 535)	(24 959)
<b>Celkom:</b>	<b>(43 915)</b>	<b>(87 483)</b>

## 7) Iné náklady

<i>Položka</i>	<i>30.06.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
Spotreba materiálu	(80 651)	(144 768)
Služby (nakupované výkony) z toho:	(801 290)	(1 312 063)
x náklady na technické zabezpečenie	(158 233)	(324 027)
x nájomné	(93 689)	(164 611)
x audítorské služby		(32 696)
x právne služby a poradenstvo	(8 034)	(9 713)
Ostatné dane a poplatky	(6 708)	(7 825)
Poistenie majetku	(7 301)	(7 583)
Tvorba dlhodobých rezerv na vernostný program		(58 432)
Ostatné prevádzkové náklady	(10 687)	(21 292)
<b>Celkom:</b>	<b>(896 770)</b>	<b>(1 551 963)</b>

## 8) Daň z príjmov

Štruktúra dane z príjmov splatnej a odloženej k 30. 6. 2018:

<i>Položka</i>	<i>30.06.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
Daň z príjmu - splatná daň	(79 793)	(68 292)
Daň z príjmu - odložená daň	(12 266)	(461)
<b>Celkom:</b>	<b>(92 059)</b>	<b>(68 753)</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.

	II. Q.2018		2017	
	Daňový základ EUR	Daň EUR	Daňový základ EUR	Daň EUR
Zisk/strata pred zdanením	344 721		281 045	
z toho teoretická daň	21 %	72 391	21 %	59 020
Trvalé rozdiely zvyšujúce základ dane	35 247	7 402	66 351	13 934
Trvalé rozdiely znižujúce základ dane			-20 000	-4 200
Vplyv zmeny sadzby dane	0	0	0	0
Iné	0	0	0	0
Umorenie strát	0	0	0	0
	<b>379 968</b>	<b>79 793</b>	<b>327 396</b>	<b>68 753</b>
<b>Splatná daň</b>		79 793		68 292
<b>Odložená daň</b>		12 266		461
<b>Celková vykázaná daň</b>		<b>92 059</b>		<b>68 753</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.

Položka	30.06.2018	31.12.2017
Výsledok hospodárenia po zdanení	252 662	212 426
Počet akcií	50 000	50 000
<b>Základný zisk na akciu</b>	<b>5,05</b>	<b>4,25</b>

#### E) Prehľad o podmienených aktívach a pasívach

##### Pohľadávky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk

- spoločnosť k 30. 6. 2018 neposkytla žiadnu záruku a nemá ani 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. 2018 nemá žiadne pohľadávky vyplývajúce z derivátových operácií

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

- spoločnosť nemá k 30. 6. 2018 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. 2018, 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. 2017 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	30.06.2018	31.12.2018
Podiely na základnom imaní v dcérskej spoločnosti (1)	203 323	203 323

Štruktúra vlastného imania vo vzťahu k spriazneným osobám:

Položka	30.06.2018	31.12.2018
Ostatné kapitálové fondy	36 513	36 513

Súhrn transakcií doplnkovej dôchodkovej spoločnosti voči spriaznenej strane k 30. 6. 2018:

<i>Položka</i>	<i>30.06.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
prenájom softwaru od dcérskej spoločnosti STABILITA Servis	(158 233)	(324 027)
<b>Spolu:</b>	<b>(158 233)</b>	<b>(324 027)</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 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 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 regulatórneho kapitálu spoločnosti a ukazovatele kapitálovej primeranosti podľa zákona o DDS a jeho vykonávacích predpisov za príslušné roky končiacie sa 31. marca:

<i>Položka</i>	<i>30.06.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
<i>Vlastné zdroje spoločnosti</i>	x	x
Základné vlastné zdroje	8 133 302	5 614 025
Dodatkové vlastné zdroje	0	0
Odpočítateľné položky	144 449	146 984
<b>Vlastné zdroje celkom:</b>	<b>7 964 725</b>	<b>5 445 448</b>

#### *Ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov:*

Limit vlastných zdrojov podľa

§ 33 ods. 3 písm. a) Zákona o DDS

	<i>30.06.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
§ 33 ods. 3 písm. a) Zákona o DDS	1 809 674	1 726 726
Limit vlastných zdrojov podľa		
§ 33 ods. 3 písm. b) Zákona o DDS	914 042	924 934
Vlastné zdroje sú primerané	áno	áno

Limit vlastných zdrojov podľa

§ 33 ods. 3 písm. b) Zákona o DDS

Vlastné zdroje sú primerané

### H) Riadenie rizík

Spoločnosť mala k 30. 6. 2018 všetky finančné prostriedky uložené na bežnom účte u depozitára. Termínovaný vklad vo výške 3 505 151 EUR je uložený 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. 2018.

**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. 2018

Aktíva	0-1mes.	1-3 mes.	3m-1rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	144 449	-	2 278 836	2 423 285
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	127 494	-	-	127 494
Investície v pridružených sp.	-	-	-	68 750	-	203 323	272 073
Odložená daň z príjmov	-	-	-	-	-	141 856	141 856
Daňové pohľadávky	-	-	-	-	-	-	0
Peniaze a peňažné ekvival.	2 618 213	-	3 505 151	-	-	-	6 123 364
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	-	0
Pohľadávky voči klientom	307 308	-	-	-	-	-	307 308
Ostatné krátkodobé aktíva	-	333 514	-	-	-	-	333 514
<b>Spolu:</b>	<b>2 925 521</b>	<b>333 514</b>	<b>3 505 151</b>	<b>340 693</b>	<b>-</b>	<b>2 624 015</b>	<b>9 728 894</b>

#### Aktíva spoločnosti a ich likvidná pozícia k 31. 12. 2017

Aktíva	0-1mes.	1-3 mes.	3m-1rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	146 984	-	11 000	157 984
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	154 880	-	-	154 880
Investície v pridružených sp.	-	-	-	75 000	-	203 323	278 323
Odložená daň z príjmov	-	-	-	-	-	141 926	141 926
Daňové pohľadávky	-	-	-	-	-	-	0
Peniaze a peňažné ekvival.	2 577 057	-	3 500 000	-	-	-	6 077 057
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	-	0
Pohľadávky voči klientom	391 177	-	-	-	-	-	391 177
Ostatné krátkodobé aktíva	-	77 371	-	-	-	-	77 371
<b>Spolu:</b>	<b>2 968 234</b>	<b>77 371</b>	<b>3 500 000</b>	<b>376 864</b>	<b>-</b>	<b>356 249</b>	<b>7 278 718</b>

#### Pasíva spoločnosti a ich likvidná pozícia k 30. 6. 2018

<i>Pasíva</i>	<i>0-1 mes.</i>	<i>1-3 mes.</i>	<i>m-1 rok</i>	<i>1-5 rokov</i>	<i>nad 5 r.</i>	<i>Neurčené</i>	<i>Spolu:</i>
Závazky z obchodného styku	104 454	-	-	-	-	-	104 454
Rezervy a ostatné záväzky	-	-	-	-	-	1 180 563	1 180 563
Daň z príjmu	-	57 913	-	-	-	-	57 913
Upísané základné imanie	-	-	-	-	-	1 660 000	1 660 000
Fondy tvorené zo zisku	-	-	-	-	-	832 000	832 000
Ostatné kapitálové fondy	-	-	-	-	-	2 355 790	2 355 790
Oceňovacie rozdiely do dc.s.	-	-	-	-	-	4 148	4 148
Nerozdelený zisk	-	-	-	-	-	3 281 364	3 281 364
Zisk bežného účtovného ob.	-	252 662	-	-	-	97 469	252 662
<b>Spolu:</b>	<b>104 454</b>	<b>310 575</b>	<b>0</b>	-	-	<b>9 411 334</b>	<b>9 728 894</b>



**Pasíva spoločnosti a ich likvidná pozícia k 31. 12. 2017**

<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	154 044	-	-	-	-	-	154 044
Rezervy a ostatné záväzky	-	-	588 583	-	-	708 503	1 297 086
Daň z príjmu	-	1 137	-	-	-	-	1 137
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	-	-	-	-	-	3 081 364	3 081 364
Zisk bežného účtovného ob.	-	-	-	-	-	212 426	212 426
<b>Spolu:</b>	<b>154 044</b>	<b>1 137</b>	<b>588 583</b>	-	-	<b>6 534 954</b>	<b>7 278 718</b>

**I) Informácie o následných udalostiach**

Po 30. júni 2018 až do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne také udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva spoločnosti, okrem tých, ktoré sú uvedené vyššie a ktoré sú výsledkom bežnej činnosti.

V Košiciach, 20. augusta 2018

Ing. Michal Krajčovič, CSc.  
 predseda predstavenstva

JUDr. Marián Melichárek  
 podpredseda predstavenstva

Ing. Agáta Bachledová  
 zodpovedná za zostavenie  
 účtovnej závierky spoločnosti