



VÝROČNÁ
SPRÁVA

2018



STABILITA

doplnková dôchodková spoločnosť

Pilier vášho dôchodku

VÝROČNÁ SPRÁVA 2018





Obsah

Dodatok správy nezávislého auditora k výročnej správe	4
■ ZÁKLADNÉ ÚDAJE O SPOLOČNOSTI	8
a) Informácie o vývoji spoločnosti a stave, v ktorom sa nachádza	9
b) Informácie o udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia	11
c) Informácie o predpokladanom budúcom vývoji činnosti spoločnosti	11
d) Informácie o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja	11
e) Informácie o nadobúdaní vlastných akcií a obchodných podielov	11
f) Návrh na rozdelenie zisku spoločnosti STABILITA d.d.s., a. s. za rok 2018	11
g) Údaje o organizačnej zložke v zahraničí	11
■ Príloha	
Individuálna účtovná závierka za rok 2018	12



Deloitte Audit s.r.o.
Digital Park II, Einsteinova 23
851 01 Bratislava
Slovenská republika

Tel: +421 2 582 49 111
Fax: +421 2 582 49 222
deloitteSK@deloitteCE.com
www.deloitte.sk

Zapísaná v Obchodnom registri
Okresného súdu Bratislava I
Oddiel Sro, vložka č. 4444/B
IČO: 31 343 414
IČ pre DPH: SK2020325516

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

DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K VÝROČNEJ SPRÁVE v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z. z.

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s. a výboru pre audit:

- I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s. (ďalej len „spoločnosť“) k 31. decembru 2018 uvedenú v prílohe priloženej výročnej správy spoločnosti, ku ktorej sme dňa 5. marca 2019 vydali správu nezávislého audítora z auditu účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018, výkaz súhrnných ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2018 a výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané auditorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale na tieto záležitosti neposkytujeme samostatný názor.

Opis najzávažnejších posúdených rizík významnej nesprávnosti vrátane posúdených rizík významnej nesprávnosti z dôvodu podvodu	Zhrnutie našej reakcie na riziká
Rezerva na vernostný program účastníkom <i>Pozri poznámku č. 11 účtovnej závierky</i>	
Spoločnosť tvorí dlhodobú rezervu na vernostný program pre účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia za účelom stabilizácie účastníckeho kmeňa.	Vykonalí sme testovanie návrhu a prevádzkovej efektívnosti kľúčových kontrolných postupov v súvislosti s procesmi zadávania účastníckych zmlúv do systému ako aj pripisovania príspevkov jednotlivých účastníkov na účastnícke účty.
Spoločnosť pripisuje body účastníkom sporenia v závislosti od objemu zaplatených účastníckych príspevkov a dĺžky ich účasti v systéme. Hodnota každého bodu je vyjadrená v eurách. Nárok účastníka na vyplatenie peňažnej hodnoty zodpovedajúcej zostatku bodového účtu vzniká dňom výplaty prvej dávky.	Vykonalí sme testovanie návrhu a prevádzkovej efektívnosti informačných technológií slúžiacich na zadávanie a vedenie príspevkových účtov účastníkov v oblasti prístupových práv a zmenových konaní.

Deloitte označuje jednu, resp. viacero spoločností Deloitte Touche Tohmatsu Limited, britskej súkromnej spoločnosti s ručením obmedzeným zárukou (UK private company limited by guarantee), a jej členských firiem. Každá z týchto firiem predstavuje samostatný a nezávislý právny subjekt. Podrobný opis právnej štruktúry združenia Deloitte Touche Tohmatsu Limited a jeho členských firiem sa uvádza na adrese www.deloitte.com/sk/o-nas.

Spoločnosť Deloitte poskytuje služby v oblasti auditu, daní, práva, podnikového a transakčného poradenstva klientom v mnohých odvetviach verejného a súkromného sektora. Vďaka globálnej prepojenej sieti členských firiem vo viac ako 150 krajinách má Deloitte svetové možnosti a dôkladnú znalosť miestneho prostredia, a tak môže pomáhať svojim klientom dosahovať úspechy na všetkých miestach ich pôsobnosti. Približne 245 000 odborníkov spoločnosti Deloitte sa usiluje konať tak, aby vytvárali hodnoty, na ktorých záleží.

Výpočet rezervy zahŕňa odhady čerpania v budúcnosti a samotné určenie súčasnej hodnoty budúcich plnení.	Overili sme na vybranej vzorke účastníckych účtov vykonaním substantívnych procedúr správnosť a kompletnosť výpočtu pripísaných bodov za rok 2018, ako aj ich hodnotové vyjadrenie. Tiež sme na vybranej vzorke účastníckych účtov overili vykonaním substantívnych procedúr správnosť a kompletnosť rozpustenia resp. odpísania bodov za rok 2018. Taktiež sme posúdili hodnotu jednotlivých predpokladov, ktoré spoločnosť použila pre stanovenie výpočtu súčasnej hodnoty budúcich plnení pre účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia v rámci vernostného programu.
Model časového rozlišovania sprostredkovateľských odmien <i>Pozri poznámku č. 16 účtovnej závierky</i> Spoločnosť pristúpila od 1. januára 2018 k aplikácii Medzinárodného účtovného štandardu IFRS 15, tento účtovný štandard umožnil 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 predstavuje tú časť vyplatených provízií za sprostredkovanie, ktorá prináleží budúcim obdobiam počas trvania účastníckej zmluvy. Vplyvom tejto skutočnosti spoločnosť zaúčtovala k 1. januáru 2018 hodnotu DAC so súvzťažným zápisom zvýšenia vlastného imania v celkovej sume 2 319 tis. EUR. Spoločnosť tieto náklady rozlišuje rovnomerne počas zostatkovej doby životnosti zmlúv s jednotlivými účastníkmi sporenia. Časovo nerozlíšenú časť nákladov na obstaranie účastníckych zmlúv spoločnosť vykazuje v položke „Obstarávacie náklady na aktívne zmluvy“. Náklad vzniknutý časovým rozlišovaním vykazuje v položke „Náklady na odplaty a provízie“. Špecifiká koncepcie časového rozlišovania nákladov na obstaranie účastníckych zmlúv, ktorá vyžaduje od vedenia spoločnosti uplatnenie významného úsudku v súvislosti s určením odhadovanej doby amortizácie a zároveň posúdenie rizika znehodnotenia príslušného aktíva predstavujúceho časovo nerozlíšené sprostredkovateľské odmeny, viedli k tomu, že táto záležitosť bola identifikovaná ako kľúčová záležitosť auditu. Za rok končiaci sa 31. decembra 2018 dosiahli aktíva výšku 2 800 tis. EUR a náklady 83 tis. EUR.	
	Posúdili sme dizajn a implementáciu kľúčových kontrolných postupov, ktoré zaviedlo vedenie doplnkovej dôchodkovej spoločnosti v súvislosti s procesmi časového rozlišovania nákladov na obstaranie účastníckych zmlúv, pričom sme sa zamerali na kontrolné postupy v súvislosti s: • stanovením zásad časového rozlišovania nákladov na odmeny vyplatené za obstaranie, • platnosťou a správnosťou vstupných údajov pre výpočet odmeny, • správnosťou výpočtu časového rozlíšenia v doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, • dohľadom vedenia doplnkovej dôchodkovej spoločnosti nad zaúčtovaním časového rozlišovania nákladov. Taktiež sme vykonali tieto postupy: 1) Zhodnotili sme primeranosť metódy časového rozlišovania nákladov na obstaranie účastníckych zmlúv vyplatených sprostredkovateľom, aby sme určili, či je používaná metodika v súlade s požiadavkami príslušných účtovných štandardov. 2) Posúdili sme primeranosť odhadov a predpokladov použitých manažmentom pri určení doby amortizácie 3) Zhodnotili sme správnosť matematického vzorca použitého na výpočet v doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a vykonali sme prepočet dopadu časového rozlišovania poplatkov na výkaz súhrnných ziskov a strát. 4) Posúdili sme úplnosť a presnosť údajov použitých na výpočet časového rozlišovania nákladov na obstaranie účastníckych zmlúv a dopad k 1. januáru 2018 a taktiež 31. decembru 2018.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá za zhodnotenie schopnosti spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných auditorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávosť. Nesprávosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávosti v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné etické požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti uvedieme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

II. Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe – dodatok správy nezávislého audítora

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky sme zodpovední za oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a za vyhodnotenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Vyhodnotili sme, či výročná správa spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Podľa nášho názoru, na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2018 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o spoločnosti a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali po dátume vydania správy z auditu účtovnej závierky. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Bratislava 8. apríla 2019



Ing. Zuzana Letková, FCCA
zodpovedný auditor
Licencia SKAu č. 865

V mene spoločnosti
Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014



Základné údaje o spoločnosti

Názov spoločnosti

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

Sídlo spoločnosti

Bačíkova 5, 040 01 Košice
Telefón: +421 55 / 800 11 76,
Fax: +421 55 / 622 58 48
E-mail: marketing@stabilita.sk

Vznik spoločnosti

1. apríla 2007

IČO

36 718 556

Registrácia

Obchodný register Okresného súdu Košice I,
oddiel Sa, vložka č. 1407/V

Depozitár

Slovenská sporiteľňa, a. s.

Predstavenstvo

Ing. Michal Krajčovič, CSc.,
predseda predstavenstva
JUDr. Marián Melichárek,
podpredseda predstavenstva
Ing. Boris Gubriansky,
člen predstavenstva

Dozorná rada

Ing. Ján Žačko
Ing. Rudolf Pecar (ukončenie 16. 5. 2018)
JUDr. Magdaléna Martincová
Ing. Ľubor Podracký
Ing. Ľudovít Ihring
Ing. Róbert Rigo
Ing. Stanislava Fejfarová, CSc.
Ing. Peter Benedikt
Ing. Ján Peržel
JUDr. Nataša Kučerová
Ing. Pavol Bulla
Ing. Juraj Tkáč (nástup 16. 5. 2018)

Základné imanie

1 660 000 eur k 31. 12. 2018

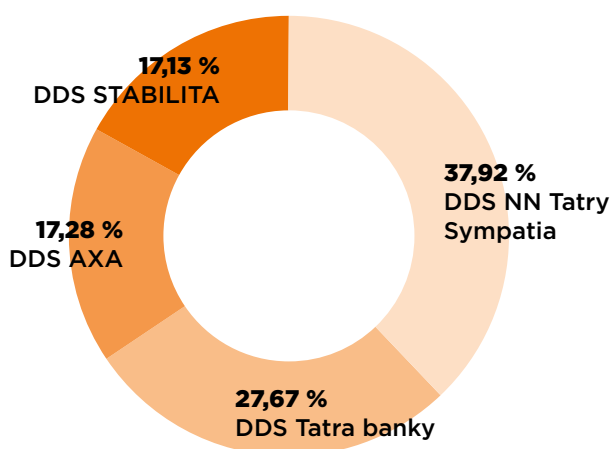
Čisté obchodné imanie

8 623 909 eur k 31. 12. 2018

a) Informácie o vývoji spoločnosti a stave, v ktorom sa nachádza

Rok 2018 uzatvoril druhú dekádu pôsobenia doplnkových dôchodkových spoločností na slovenskom finančnom trhu. V rámci štyroch spoločností, ktoré aktuálne ponúkajú doplnkové dôchodkové sporenie, si na budúci doplnkový dôchodok sporiť spolu 822 376 sporiteľov. V porovnaní s rokom 2017 vzrástol ich celkový počet o 41 016. Tento údaj predstavuje čistý nárast zmlúv, nakoľko údaje evidované ADDS sú uvádzané na základe evidencie rodných čísiel, čím sa zohľadňuje nielen nový prírastok v priebehu uplynulého roka, ale aj počet zmlúv, ktoré boli v tomto období ukončené.

Trhový podiel jednotlivých DDS



V rámci obchodnej činnosti sa spoločnosť v uplynulom roku sústredila predovšetkým na zazmluvnenie nových zamestnávateľských subjektov a vytvorenie potenciálnej platformy pre následné uzatváranie nových účastníckych zmlúv. Do portfólia zamestnávateľských zmlúv pribudlo takmer 300 nových spoločností, čím sa ich celkový počet zvýšil na 6 175.

V roku 2018 uzatvorila spoločnosť 8 430 účastníckych zmlúv. Z tohto počtu bolo 7 121 nových účastníckych zmlúv, zvyšok predstavovali opakované účastnícke zmluvy s klientami, ktorí už pôvodné zmluvy ukončili, resp. súbežne s poberaním dávky z týchto zmlúv, uzatvorili nové účastnícke zmluvy.

Podiel jednotlivých pobočiek na plnení ročného plánu (len noví účastníci)

Bratislava	Banská Bystrica	Košice
2 327	2 988	1 806

V súvislosti s plánovaným postupným zvyšovaním veku odchodu do riadneho starobného dôchodku je pre spoločnosť dlhodobou prioritou udržanie, resp. postupné znižovanie priemerného veku účastníckeho kmeňa, čo priamo súvisí s predĺžením doby účasti klientov v systéme. V tomto smere je preto mimoriadne dôležité zapájať do systému doplnkového dôchodkového sporenia stále vyšší počet účastníkov z populácie mladších ročníkov.

Potvrdením tohto trendu je aj fakt, že takmer 41 % novozatvorených účastníckych zmlúv v roku 2018 predstavovali práve účastníci vo veku do 35 rokov. Spoločnosť sa tak dlhodobo darí udržať priemerný vek poistného kmeňa na úrovni 46 rokov.

Celková hodnota majetku v správe doplnkových dôchodkových spoločností predstavoval k 31.12.2018 spolu 2 009 083 534 EUR. Z tohto objemu spravovala STABILITA, d.d.s., a.s., v rámci svojich troch fondov 320 300 867 EUR čo je takmer 16%.

Rok 2018 bol na finančných trhoch z hľadiska pohybu cien veľmi turbulentný. Kým ešte v septembri americké akciové trhy zaznamenali nové historické maximum, koncom roka na trhoch získal prevahu strach z nižších ziskov amerických firiem, ako bol odhad očakávaný investormi, zdraženia peňazí americkou centrálnou bankou a pokračujúcej obchodnej vojny najmä medzi USA a Čínou oslabujúcej rast nielen oboch ekonomík, ale aj celosvetový rast. Najmä v dôsledku vyššie uvedených faktorov vykázali všetky spravované fondy k 31.12.2018 záporný výnos.

Prehľad výkonnosti jednotlivých fondov k 31.12.2018

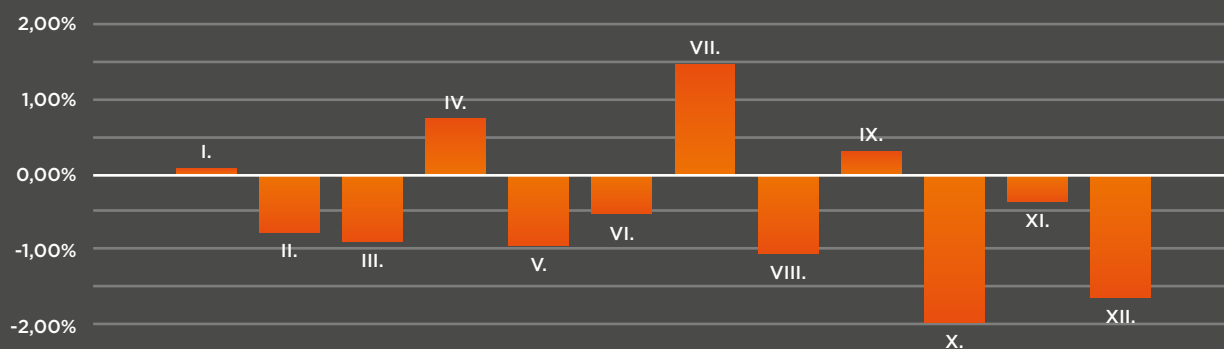
Zhodnotenie fondu (neannualizované) rok 2018	Annualizovaná výkonnosť od vytvorenia fondu do 31.12.2018
STABILITA príspevkový d.d.f.	
-5,30%	1,35%
STABILITA akciový príspevkový d.d.f.	
-6,56%	1,25%
STABILITA výplatný d.d.f.	
-2,90%	1,47%

Celkový objem aktív v správe doplnkovej dôchodkovej spoločnosti medziročne vzrástol o 1,16 % a dosiahol výšku 320,3 mil. eur. Najväčší objem aktív sa nachádzal v majetku Stabilita príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s. (ďalej len „príspevkový d.d.f.“), a to 86,8% z celkového objemu aktív, v majetku Stabilita akciový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s. (ďalej len „akciový d.d.f.“) bolo 6,1% z celkového objemu aktív a v majetku Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s. (ďalej len výplatný d.d.f.) bolo 7,1% z celkového objemu aktív.

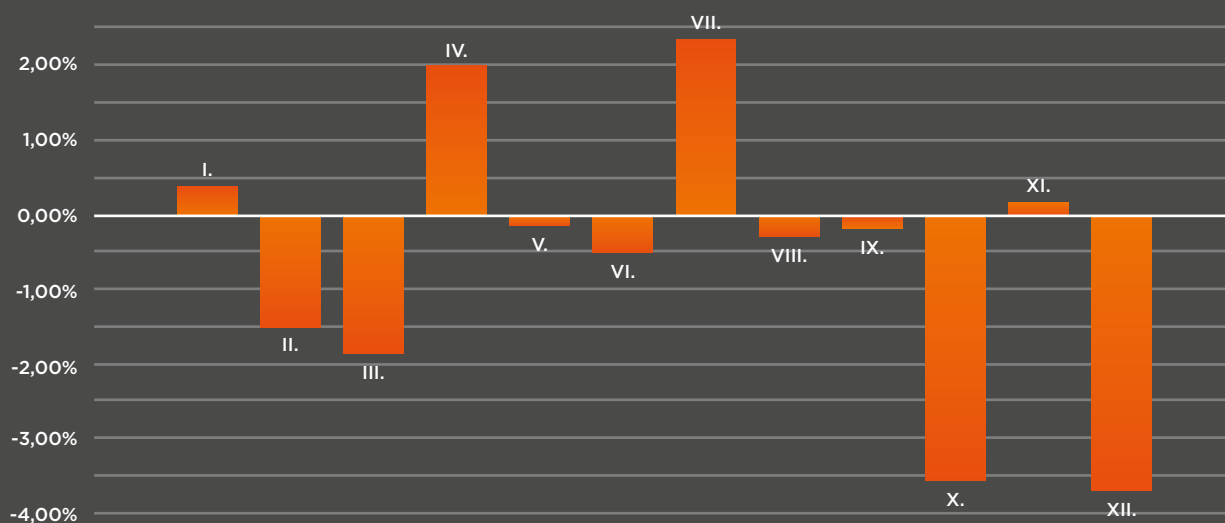
Čistá hodnota majetku vo fondoch k 31. 12. 2018:

Príspevkový d.d.f.	277 999 417
Akciový príspevkový d.d.f.	19 448 196
Výplatný d.d.f.	22 853 255
SPOLU	320 300 867

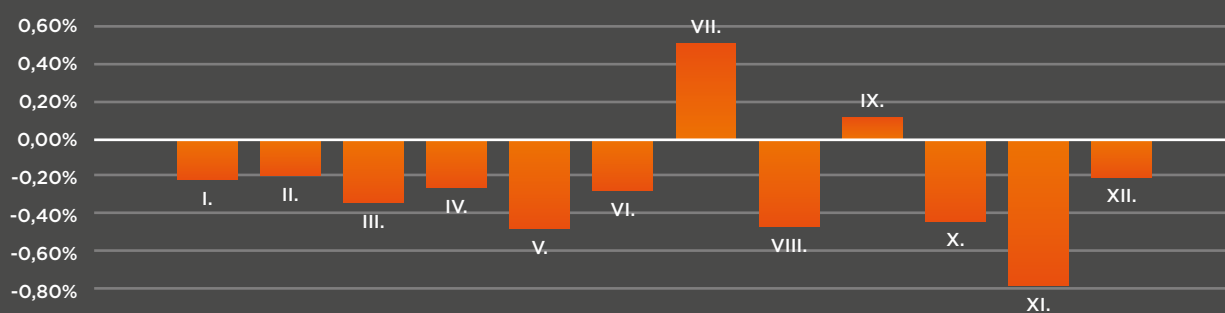
Vývoj výnosov PF po mesiacoch



Vývoj výnosov APF po mesiacoch



Vývoj výnosov VF po mesiacoch



Porovnanie výkonnosti doplnkových dôchodkových fondov

Vyvážené príspevkové d.d.f.

Dátum vytvorenia fonde	Výkonnosť za dané obdobie					Annualizovaná výkonnosť	
	2014	2015	2016	2017	2018	Od vytv. fonde do 31.12.2018	2010-2018
Vyvážený príspevkový d.d.f. NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.							
01.02.2006	3,19%	0,36%	2,90%	3,33%	-3,14%	0,76%	1,05%
Príspevkový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s. príspevkový d.d.f.							
27.01.2006	4,75%	-0,25%	3,16%	1,56%	-2,56%	1,56%	1,93%
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2030 príspevkový d.d.f.							
10.04.2006	3,49%	-3,62%	2,00%	5,52%	-6,75%	0,91%	0,99%
STABILITA príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.							
02.04.2007	4,27%	-4,45%	2,80%	2,27%	-5,30%	1,35%	1,10%

Kľúčové ukazovatele spoločnosti podľa Medzinárodných účtovných štandardov

Rok 2018	Rok 2017	Rok 2016
Celkové dosiahnuté výnosy		
4 443 611	4 502 938	4 366 739
Zisk po zatažení daňou z príjmu		
490 607	212 426	59 909
Rentabilita vlastného kapitálu		
5,69%	3,65%	1,06%
Rentabilita aktív		
4,90%	2,92%	0,86%

b) Informácie o udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia

Počas obdobia od skončenia účtovnej závierky k 31. decembru 2018 až po vyhotovenie výročnej správy nedošlo k žiadnym udalostiam osobitného významu.

c) Informácie o predpokladanom budúcom vývoji činnosti spoločnosti

Novelou zákona č. 650/2004 Zb., ktorá nadobudla účinnosť 1. januára 2014 spoločnosť vníma pokračujúci trend znižovania odplát za správu fondov, čo má dopad aj na predpokladanú výšku výnosov za rok 2019 v objeme 4,24 mil. eur.

Aj v roku 2019 budeme pokračovať v posilňovaní vnímania spoločnosti ako prosperujúcej a dlhodo-

bo úspešnej, ktorá pôsobí na trhu doplnkového dôchodkového sporenia. Naďalej budeme zvyšovať hodnotu majetku účastníkov a poberateľov dávok pri obozretnom prístupe k spravovaniu doplnkových dôchodkových fondov.

d) Informácie o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Doplnková dôchodková spoločnosť v roku 2017 nevytlačila žiadne náklady na výskum a vývoj.

e) Informácie o nadobúdaní vlastných akcií a obchodných podielov

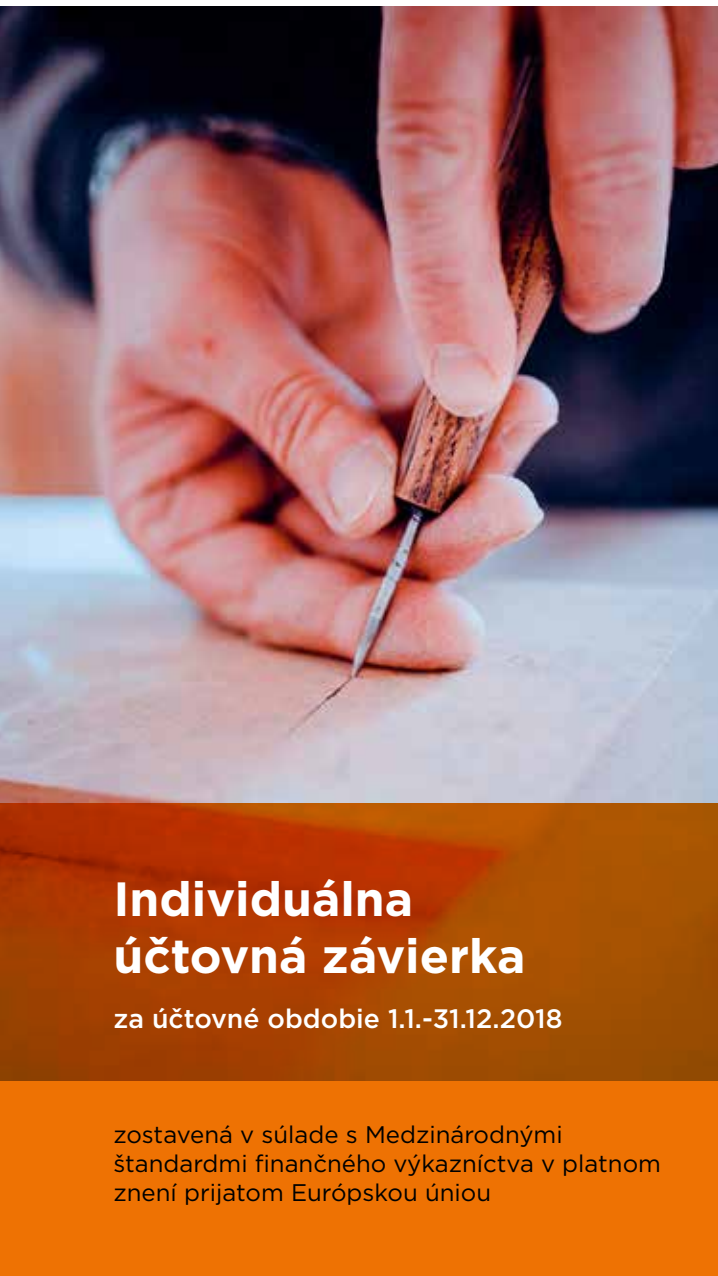
Doplnková dôchodková spoločnosť v roku 2018 nenadobudla žiadne vlastné akcie ani podiely v iných spoločnostiach a tým nenaplnila §20 odst. 1) písmeno e) Zákona 431/2002 Zb. o účtovníctve.

f) Návrh na rozdelenie zisku spoločnosti STABILITA d.d.s., a. s. za rok 2018

Výsledok hospodárenia za rok 2018	490 607,24
Prídel do sociálneho fondu	20 607,24
Nerozdelený zisk minulých rokov	470 000,00

g) Údaje o organizačnej zložke v zahraničí

Spoločnosť nemá účtovnú jednotku evidovanú v zahraničí.



Individuálna účtovná závierka

za účtovné obdobie 1.1.-31.12.2018

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

Obsah

Výkaz o finančnej situácii k 31. 12. 2018	17
Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2018	17
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mes. roka končiacich k 31. decembru 2018	18
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mes. roka končiacich k 31. decembru 2017	18
Výkaz o peňažných tokoch za 12 mesiacov roka končiacich k 31. 12. 2018	18
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018	19
A) Všeobecné informácie o spoločnosti	20
B) Použité účtovné zásady a účtovné metódy	21
C) Dopĺňujúce informácie	26
D) Poznámky k položkám jednotlivých Výkazov spoločnosti	27
1) Dlhodobý nehmotný majetok - zhrnutie pohybov k 31. 12. 2018	27
2) Dlhodobý hmotný majetok - zhrnutie pohybov k 31. 12. 2018	27
3) Obstarávacie náklady na aktívne zmluvy	28
4a) Investícia v dcérskej spoločnosti	28
4b) Pohľadávka v dcérskej spoločnosti	28
5) Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmov	28
6) Peniaze a peňažné ekvivalenty	28
7) Pohľadávky voči bankám	29
8) Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom	29
9) Štruktúra ostatných krátkodobých aktív	29
10) Záväzky z obchodného styku	29
11) Rezervy a ostatné záväzky	29
12) Daň z príjmov splatná	29
13) Základné imanie	30
14) Fondy tvorené zo zisku	30
15) Nerozdelený zisk	30
16) Z toho odložené ON na aktívne zmluvy	30
17) Zisk/strata bežného účtovného obdobia po zdanení	30
Popis položiek výkazu ziskov a strát	30
1) Čisté úrokové výnosy	30
2) Čistý zisk alebo strata z odpát a provízií	30
3) Ostatné výnosy	30
4) Všeobecné administratívne náklady	30
5) Personálne náklady	30
6) Odpisy hmotného a nehmotného majetku	31
7) Iné náklady	31
8) Daň z príjmov	31
9) Zisk na akciu	32
E) Prehľad o podmienených aktívach a pasívach	32
F) Informácie o spriaznených stranách	32
G) Primeranosť vlastných zdrojov	33
H) Riadenie rizík	34
I) Informácie o následných udalostiach	34



Deloitte Audit s.r.o.
Digital Park II, Einsteinova 23
851 01 Bratislava
Slovenská republika

Tel.: +421 2 582 49 111
Fax: +421 2 582 49 222
deloitteSK@deloitteCE.com
www.deloitte.sk

Zapísaná v Obchodnom registri
Okresného súdu Bratislava I
Oddiel Sro, vložka č. 4444/B
IČO: 31 343 414
IČ pre DPH: SK2020325516

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

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s. a výboru pre audit:

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018, výkaz súhrnných ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2018 a výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané auditorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmto záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale na tieto záležitosti neposkytujeme samostatný názor.

Opis najzávažnejších posúdených rizík významnej nesprávnosti vrátane posúdených rizík významnej nesprávnosti z dôvodu podvodu	Zhrnutie našej reakcie na riziká
Rezerva na vernostný program účastníkom <i>Pozri poznámku č. 11 účtovnej závierky</i>	
Spoločnosť tvorí dlhodobú rezervu na vernostný program pre účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia za účelom stabilizácie účastníckeho kmeňa. Spoločnosť pripisuje body účastníkom sporenia v závislosti od objemu zaplatených účastníckych príspevkov a dĺžky ich účasti v systéme. Hodnota každého bodu je vyjadrená v eurách. Nárok účastníka na vyplatenie peňažnej hodnoty zodpovedajúcej zostatku bodového účtu vzniká dňom výplaty prvej dávky.	Vykonalí sme testovanie návrhu a prevádzkovej efektívnosti kľúčových kontrolných postupov v súvislosti s procesmi zadávania účastníckych zmlúv do systému ako aj pripisovania príspevkov jednotlivých účastníkov na účastnícke účty. Vykonalí sme testovanie návrhu a prevádzkovej efektívnosti informačných technológií slúžiacich na zadávanie a vedenie príspevkových účtov účastníkov v oblasti prístupových práv a zmenových konaní.

Deloitte označuje jednu, resp. viacero spoločností Deloitte Touche Tohmatsu Limited, britskej súkromnej spoločnosti s ručením obmedzeným zárukou (UK private company limited by guarantee), a jej členských firiem. Každá z týchto firiem predstavuje samostatný a nezávislý právny subjekt. Podrobný opis právnej štruktúry združenia Deloitte Touche Tohmatsu Limited a jeho členských firiem sa uvádza na adrese www.deloitte.com/sk/o-nas.

Spoločnosť Deloitte poskytuje služby v oblasti auditu, daní, práva, podnikového a transakčného poradenstva klientom v mnohých odvetviach verejného a súkromného sektora. Vďaka globálnej prepojenej sieti členských firiem vo viac ako 150 krajinách má Deloitte svetové možnosti a dôkladnú znalosť miestneho prostredia, a tak môže pomáhať svojim klientom dosahovať úspechy na všetkých miestach ich pôsobnosti. Približne 225 000 odborníkov spoločnosti Deloitte sa usiluje konať tak, aby vytvárali hodnotu, na ktorých záleží.

Výpočet rezervy zahŕňa odhady čerpania v budúcnosti a samotné určenie súčasnej hodnoty budúcich plnení.	Overili sme na vybranej vzorke účastníckych účtov vykonaním substantívnych procedúr správnosť a kompletnosť výpočtu pripísaných bodov za rok 2018, ako aj ich hodnotové vyjadrenie. Tiež sme na vybranej vzorke účastníckych účtov overili vykonaním substantívnych procedúr správnosť a kompletnosť rozpustenia resp. odpísania bodov za rok 2018. Taktiež sme posúdili hodnotu jednotlivých predpokladov, ktoré spoločnosť použila pre stanovenie výpočtu súčasnej hodnoty budúcich plnení pre účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia v rámci vernostného programu.
Model časového rozlišovania sprostredkovateľských odmien <i>Pozri poznámku č. 16 účtovnej závierky</i> Spoločnosť pristúpila od 1. januára 2018 k aplikácii Medzinárodného účtovného štandardu IFRS 15, tento účtovný štandard umožnil 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 predstavuje tú časť vyplatených provízií za sprostredkovanie, ktorá prináleží budúcim obdobiam počas trvania účastníckej zmluvy. Vplyvom tejto skutočnosti spoločnosť zaúčtovala k 1. januáru 2018 hodnotu DAC so súvzťažným zápisom zvýšenia vlastného imania v celkovej sume 2 319 tis. EUR. Spoločnosť tieto náklady rozlišuje rovnomerne počas zostatkovej doby životnosti zmlúv s jednotlivými účastníkmi sporenia. Časovo nerozlišenú časť nákladov na obstaranie účastníckych zmlúv spoločnosť vykazuje v položke „Obstarávacie náklady na aktívne zmluvy“. Náklad vzniknutý časovým rozlišovaním vykazuje v položke „Náklady na odplaty a provízie“. Špecifiká koncepcie časového rozlišovania nákladov na obstaranie účastníckych zmlúv, ktorá vyžaduje od vedenia spoločnosti uplatnenie významného úsudku v súvislosti s určením odhadovanej doby amortizácie a zároveň posúdenie rizika znehodnotenia príslušného aktíva predstavujúceho časovo nerozlišené sprostredkovateľské odmeny, viedli k tomu, že táto záležitosť bola identifikovaná ako kľúčová záležitosť auditu. Za rok končiaci sa 31. decembra 2018 dosiahli aktíva výšku 2 800 tis. EUR a náklady 83 tis. EUR.	

Posúdili sme dizajn a implementáciu kľúčových kontrolných postupov, ktoré zaviedlo vedenie doplnkovej dôchodkovej spoločnosti v súvislosti s procesmi časového rozlišovania nákladov na obstaranie účastníckych zmlúv, pričom sme sa zamerali na kontrolné postupy v súvislosti s:

- stanovením zásad časového rozlišovania nákladov na odmeny vyplatené za obstaranie,
- platnosťou a správnosťou vstupných údajov pre výpočet odmeny,
- správnosťou výpočtu časového rozlišenia v doplnkovej dôchodkovej spoločnosti,
- dohľadom vedenia doplnkovej dôchodkovej spoločnosti nad zaúčtovaním časového rozlišovania nákladov.

Taktiež sme vykonali tieto postupy:

- 1) Zhodnotili sme primeranosť metódy časového rozlišovania nákladov na obstaranie účastníckych zmlúv vyplatených sprostredkovateľom, aby sme určili, či je používaná metodika v súlade s požiadavkami príslušných účtovných štandardov.
- 2) Posúdili sme primeranosť odhadov a predpokladov použitých manažmentom pri určení doby amortizácie
- 3) Zhodnotili sme správnosť matematického vzorca použitého na výpočet v doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a vykonali sme prepočet dopadu časového rozlišovania poplatkov na výkaz súhrnných ziskov a strát.
- 4) Posúdili sme úplnosť a presnosť údajov použitých na výpočet časového rozlišovania nákladov na obstaranie účastníckych zmlúv a dopad k 1. januáru 2018 a taktiež 31. decembru 2018.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá za zhodnotenie schopnosti spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva spoločnosti.

Zodpovednosť auditora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu auditora, ktorá obsahuje názor auditora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných auditorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávosť. Nesprávosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivcovo alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachováame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor auditora. Riziko neodhalenia významnej nesprávosti v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe auditora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy auditora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné etické požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti uvedieme v našej správe auditora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Naš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky sme zodpovední za oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a za vyhodnotenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy auditora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, vyhodnotíme, či výročná správa spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2018 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o spoločnosti a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

Ďalšie oznamovacie povinnosti podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní dozornou radou spoločnosti dňa 2. mája 2018. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 3 roky.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit spoločnosti, ktorú sme vydali 20. februára 2019.

Neaudítorské služby

Spoločnosti sme neposkytovali zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od spoločnosti.

Bratislava 5. marca 2019



Ing. Zuzana Letková, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 865

V mene spoločnosti
Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014

Výkaz o finančnej situácii k 31. 12. 2018 (údaje v tabuľke sú v EUR)

Položka	Číslo pozn.	31.12.2018	01.01.2018	31.12.2017
MAJETOK	x		x	x
Neobežný majetok	x	3 499 974	3 052 390	733 113
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	a)	0	11 000	11 000
Dlhodobý nehmotný majetok	(1)	152 299	146 984	146 984
Dlhodobý hmotný majetok	(2)	103 309	154 880	154 880
Obstarávacie náklady na aktívne zmluvy	(3)	2 799 899	2 319 277	-
Investícia v dcérskej spoločnosti	4a)	203 323	203 323	203 323
Pohľadávka v dcérskej spoločnosti	4b)	56 250	75 000	75 000
Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmu	(5)	184 894	141 926	141 926
Obežný majetok	x	6 520 382	6 545 605	6 545 605
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(6)	2 604 199	2 577 057	2 577 057
Pohľadávky voči bankám	(7)	3 508 852	3 500 000	3 500 000
Pohľadávky voči iným dlžníkom	(8)	360 699	391 177	391 177
Daňové pohľadávky		-	-	-
Ostatné krátkodobé aktíva	(9)	46 632	77 371	77 371
Majetok spolu	x	10 020 356	9 597 995	7 278 718
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE	x	x	x	x
Krátkodobé záväzky	x	1 288 498	1 451 130	1 451 130
Záväzky z obchodného styku	(10)	90 203	154 044	154 044
Rezervy a ostatné záväzky	(11)	1 198 295	1 297 086	1 297 086
Záväzky vyplývajúce z dane z príjmov	x	107 949	1 137	1 137
daň z príjmov splatná	(12)	107 949	1 137	1 137
daň z príjmov odložená		-	-	-
Vlastné imanie spolu:	x	8 623 909	8 145 728	5 826 451
Upísané základné imanie	(13)	1 660 000	1 660 000	1 660 000
Fondy tvorené zo zisku	(14)	832 000	832 000	832 000
Ostatné kapitálové fondy		36 513	36 513	36 513
Oceňovacie rozdiely z vkladov do ZI dcérskej spoločnosti		4 148	4 148	4 148
Nerozdelený zisk	(15)	5 600 641	5 400 641	3 081 364
Z toho odložené ON na aktívne zmluvy	(16)	2 319 277	2 319 277	-
Zisk v schvaľovacom konaní		-	-	-
Zisk/strata bežného účtovného obdobia po zdanení	(17)	490 607	212 426	212 426
Záväzky a vlastné imanie spolu	x	10 020 356	9 597 995	7 278 718

Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2018 (údaje v tabuľke sú v EUR)

Položka	Pozn.	Rok končiaci 31.12.2018	Rok končiaci 31.12.2017
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	x	5 050	4 027
Náklady na úroky a obdobné náklady	x	-	(31)
Čisté úrokové výnosy	(1)	5 050	3 996
Výnosy z odplát a provízií	x	4 415 643	4 487 101
Náklady na odplaty a provízie	x	(83 934)	(565 559)
Čistý zisk (strata) z odplát a provízií	(2)	4 331 709	3 921 542
Ostatné výnosy	(3)	22 918	11 810
Všeobecné administratívne náklady	(4)	(3 735 796)	(3 656 169)
Personálne náklady	(5)	(2 050 148)	(2 016 723)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(6)	(88 608)	(87 483)
Iné náklady	(7)	(1 597 040)	(1 551 963)
Komplexný zisk (strata) pred zdanením	x	623 881	281 179
Daň z príjmov	(8)	(133 274)	(68 753)
Komplexný zisk po zdanení	x	490 607	212 426
Základný zisk na akciu	(9)	9,81	4,25

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

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31. decembru 2018 (údaje v tabuľke sú v EUR)

Položka	Základné imanie	Fondy tvorené zo zisku	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdelený zisk minulých rokov	Zisk za bežné účtovné obdobie	Vlastné imanie spolu
Zostatok k 31.12.2017	1 660 000	832 000	40 661	3 081 364	212 426	5 826 451
Zmena pri prvom uplatnení IFRS 15				2 319 277		
Zostatok k 1.1.2018	1 660 000	832 000	40 661	5 400 641	212 426	5 826 451
Rozdelenie zisku za rok 2017:						0
Ostatné pohyby					(12 426)	12 426
Výplata dividend akcionárom						0
Prídel do fondu rozvoja zo zisku						0
Nerozdelený zisk				200 000	(200 000)	400 000
Zisk k 31.12.2018					490 607	490 607

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31. decembru 2017 (údaje v tabuľke sú v EUR)

Položka	Základné imanie	Fondy tvorené zo zisku	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdelený zisk minulých rokov	Zisk za bežné účtovné obdobie	Vlastné imanie spolu
Zostatok k 31.12.2016	1 660 000	832 000	40 661	3 041 364	59 909	5 633 934
Rozdelenie zisku za rok 2016:						
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	
Zostatok k 31.12.2017	1 660 000	832 000	40 661	3 081 364	212 426	5 826 451

Výkaz o peňažných tokoch za 12 mesiacov roka končiacich k 31. 12. 2018 (údaje v tabuľke sú v EUR)

Názov položky	31.12.2018	31.12.2017
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti:	x	x
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	623 880	281 179
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	(456 554)	83 456
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku	88 608	87 483
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)	(541 612)	
Úroky účtované do výnosov (-)	(5 050)	(4 027)
Úroky účtované do nákladov (+)		
Zisk z predaja dlhodobého majetku	1 500	
Zmena stavu záväzkov z investičnej činnosti		
Ostatné položky nepeňažného charakteru		
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	(133 142)	(88 865)
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	30 478	(19 327)
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	(162 755)	(108 264)
Zmena stavu zásob (+/-)	(865)	(72)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)	34 184	(155 489)
Prijaté úroky (+)	5 050	4 027
Platené úroky (-)	-	-
Výdavky na daň z príjmov (+/-)	(69 399)	151 462
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	(30 164)	
Peňažné toky z investičnej činnosti		(30 204)
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku (-)	34 204	(30 204)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku	4 352	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	38 556	
Peňažné toky z finančnej činnosti	18 750	(75 000)
Príjmy a výdavky spojené s úvermi	18 750	(75 000)
Čisté peňažné toky spolu:	27 142	503 785
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-)	27 142	(503 785)
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia (Poznámka č. 5)	2 577 057	2 073 272
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia (Poznámka č. 5)	2 604 199	2 577 057

Výkaz peňažných tokov je vypracovaný nepriamou metódou.

Poznámky uvádzané na stranách 17 – 33 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie od 1. 1. 2018 do 31. 12. 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 31.12.2018

Členovia predstavenstva	Funkcia	Nástup do funkcie	Ukončenie
Ing. Peter Gregor	predseda	07.10.2014	30.06.2018
Ing. Michal Krajčovič, CSc.	predseda	01.07.2018	
JUDr. Marián Melichárek	podpredseda	01.04.2007	
Ing. Boris Gubriansky	člen	07.10.2014	
Členovia dozornej rady	Funkcia	Nástup do funkcie	ukončenie
Ing. Ján Žačko	predseda	01.04.2007	
Ing. Rudolf Pecar	podpredseda	01.04.2007	16.05.2018
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	
Ing. Pavol Bulla	člen	16.05.2017	
Ing. Juraj Tkáč	člen	16.05.2018	

Štruktúra akcionárov a ich podiel na základnom imaní spoločnosti

Akcionári	IČO akcionára	Krajina reg. akcionára	Podiel na ZI v %
Lorea Investment Limited	7001665	Cyperská republika	30,22
Železnice SR	31364501	Slovenská republika	55,26
Železiarne Podbrezová a.s.	31562141	Slovenská republika	5,17
U. S. Steel Košice, s.r.o.	36199222	USA	9,30
Marek Szabo	7303076407	Slovenská republika	0,05

Údaje o počte zamestnancov

Členenie zamestnancov	31.12.2018	31.12.2017
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.

Zverejnenie účtovnej závierky za predchádzajúce obdobie

Individuálna účtovná závierka spoločnosti k 31. 12. 2017 bola uložená do registra účtovných závierok dňa 14. 3. 2018. Výročná správa bola uložená do registra účtovných závierok dňa 17. 5. 2018.

Informácie o doplnkových dôchodkových fondoch

Spoločnosť k 31. decembru 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.

Položka	NAV k 31.12.2018	NAV k 31.12.2017	Audítor
Stabilita príspevkový d.d.f.	277 999 417	275 607 413	Deloitte Audit s.r.o.
Stabilita výplatný d.d.f.	22 853 255	25 480 324	Deloitte Audit s.r.o.
Stabilita akciový príspevkový d.d.f.	19 448 196	15 546 207	Deloitte Audit s.r.o.
Majetok fondov celkom:	320 300 868	316 633 944	

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, zodpovedajúcemu 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 trho-

vého 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, komunál-

ne 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 politi-



ky 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 expozitúrach.

B) Použité účtovné zásady a účtovné metódy

B1) Základ prezentácie a predpoklad ďalšieho nepretržitého trvania spoločnosti

Vyhlásenie o súlade

Individuálna účtovná závierka spoločnosti za rok 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

Individuálna účtovná závierka spoločnosti za obdobie roka 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. Majetok spravovaný v doplnkových dôchodkových fondoch nie je majetkom spoločnosti. Individuálne účtovné závierky doplnkových dôchodkových fondov nie sú konsolidované do účtovnej závierky spoločnosti.

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

Prezentácia spoločnosti

Spoločnosť zostavila ročnú účtovnú závierku za 12 mesiacov roka 2018, pričom zohľadnila porovnateľné údaje roka 2017. V priebehu roka 2018 spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy s účinnosťou od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018. 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.

V roku 2018 spoločnosť zmenila účtovnú zásadu v súvislosti s nákladmi na obstaranie zmlúv a časovo ich rozlišuje (deferred acquisition costs – DAC). V predchádzajúcich rokoch sa tieto náklady účtovali jednorazovo do období, v ktorých vznikali. K 1. januáru 2018 začala spoločnosť aplikovať štandard IFRS 15 a v rámci neho metódu DAC. Spoločnosť vypracovala aplikačný model DAC, ktorého parametre odhadla na základe analýzy vývoja priemernej účastníckej zmluvy. Významnými parametrami modelu sú: priemerná životnosť zmluvy (doba rozpúšťania obstarávacích nákladov) 14 rokov, ktorá pozostáva z priemernej doby účasti v príspevkových fondoch 13 rokov, z čoho priemerná doba platenia príspevkov je 11 rokov, a z priemernej doby vyplácania vo výplatnom fonde 1 rok. Model ďalej zohľadňuje aj pravdepodobnosť úmrtia, zmluvný vek vzniku nároku na doplnkový starobný dôchodok a skutočnosť, že účastník po splnení podmienok na vyplácanie dávky môže, ale nemusí čerpať danú dávku. Parametrom modelu je aj výška odplaty za správu fondov v zmysle zákona 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov § 35a., a predpokladaný vývoj zhodnotenia fondov. Aplikačný model pracuje s priemernou zmluvou, to znamená že k účastníckym zmluvám pristupuje ako k celku. Preto zrušené zmluvy v danom období sú už zakomponované v odhadovaných parametroch modelu ako celku. Spoločnosť na konci účtovného obdobia testuje parametre modelu a v prípade významnej zmeny navrhne úpravu modelu. K 31.12.2018 spoločnosť vykonala test správnosti nastavenia parametrov modelu DAC s konštatovaním, že žiadny z parametrov nezaznamenal významnú zmenu. Metódu DAC, ktorá sa spätne týkala aj zmlúv uzatvorených v období od 1.1.2014 do 31.12.2017, spoločnosť vypočítala kumulatívne odložené obstarávacie náklady k 31.12.2017. Rok 2014 bol vybratý ako začiatok uplatňovania časového rozlišovania obstarávacích nákladov



z toho dôvodu, že od tohto okamihu vstúpila do platnosti významná legislatívna zmena zákona 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

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

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

- **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 2018 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 nedošlo k významnej zmene spôsobu klasifikácie a oceňovania finančných nástrojov Spoločnosti oproti predchádzajúcemu roku. Spoločnosť oceňuje finančné aktíva v amortizovanej hodnote s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky. Zavedenie štandardu IFRS9 má nevýznamný vplyv 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.

- **IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** a dodatky k IFRS 15 „Dátum účinnosti IFRS 15“ – prijaté EÚ dňa 22. septembra 2016 (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 umožnil 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 predstavuje tú časť vyplatených provízií za sprostredkovanie, ktorá prináleží budúcim obdobiam počas trvania účastníckej zmluvy. Spoločnosť má vypracovaný interný model na časové rozlišovanie nákladov na obstaranie účastníckych zmlúv. K 1. januáru 2018 spoločnosť upravila nerozdelené zisky minulých období podľa zjednodušeného prístupu uvedeného v štandarde ako zjednodušená retrospektívna úprava. Vplyvom tejto skutočnosti spoločnosť zaúčtovala k 1. januáru 2018 hodnotu DAC so súvzťažným zápisom zvýšenia vlastného imania v celkovej sume 2 319 tisíc EUR oproti aktívu obstarávacie náklady na aktívne zmluvy.

- **Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“** – Klasifikácia a oceňovanie transakcií s platbami na základe podielov – prijaté EÚ dňa 26. februára 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 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 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),

- **Dodatky k IAS 40 „Investície do nehnuteľností“** – Prevody investícií do nehnuteľností – prijaté EÚ dňa 14. marca 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

- **Dodatky k IFRS 1 a IAS 28 v dôsledku „Projektu 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 7. februára 2018 (dodatky k IFRS 1 a IAS 28 sa vzťahujú na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

- **IFRIC 22 „Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie“** – prijaté EÚ dňa 28. marca 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácie nemalo za následok žiadne významné zmeny v účtovnej závierke okrem zmien popísaných pri vyššie.

Štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané IASB a prijaté EÚ, ktoré však zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) vydala a EÚ prijala nasledujúci nový štandard, dodatky k existujúcemu štandardu a interpretáciu, ktoré 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 9 „Finančné nástroje“** – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou – prijaté EÚ dňa 22. marca 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),

- **IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní dane z príjmov“** – prijaté EÚ dňa 23. októbra 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).

Spoločnosť sa rozhodla, že nebude tento nový štandard, dodatky k existujúcemu štandardu a interpretáciu uplatňovať pred dátumom ich účinnosti. Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku.

Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané IASB, ktoré EÚ zatiaľ neprijala

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako boli prijaté EÚ, významne neodlišujú od predpisov prijatých Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k 5. marcu 2019 (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS tak, ako ich vydala IASB):

- **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 3 „Podnikové kombinácie“** – Definícia podniku (vzťahujú sa na podnikové kombinácie, ktorých dátum nadobudnutia je prvý alebo ktorýkoľvek následný deň prvého účtovného obdobia, ktoré sa začína 1. januára 2020 alebo neskôr, a na nadobudnutie majetku, ku ktorému došlo v deň začiatku tohto obdobia 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 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“** – Definícia pojmu „významný“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- **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“** – Dlhodobé účasti v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 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),
- **Dodatky k Odvolávkam na Koncepčný rámec IFRS** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 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.

Druh majetku	Doba odpisovania	Odpisová sadzba	Odpisová metóda účtovných odpisov
DHM nad 1 700 €	podľa druhu	podľa druhu	rovnomerne
DHM od 166 do 1 700 €	2 roky		časová
DHNM od 332 do 2 400 €	2 roky		časová
DHNM nad 2 400 €	5-10 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. Pohľadávky voči bankám predstavovali k 31.12.2018 hodnotu 3 508 852 EUR.

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 2018 dlhodobú rezervu na vernostný program za účelom stabilizácie účastníckeho kmeňa doplnkového dôchodkového sporenia. Pravidlá vernostného programu a z neho vyplývajúca tvorba a použitie rezervy, boli zapracované do vnútropodnikovej smernice o spracovaní a vedení účtovníctva spoločnosti. Spoločnosť 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 po skončení účtovného obdobia vyhodnotí príspevky účastníkov a pripíše body v zmysle pravidiel vernostného programu. Súčasne vyhodnotí čerpanie bodov za dané účtovné obdobie. Následne spoločnosť odhadne súčasnú hodnotu budúceho čerpania ako novú hodnotu rezervy.

Spoločnosť k dátumu zostavenia účtovnej závierky posúdila, že nie je potrebné vytvárať žiadne opravné položky, nakoľko neexistuje žiadne súdne spory alebo nepriame záväzky, ktoré sú dôsledkom minulých udalostí.

B8) Zamestnanecké pôžitky

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

Predstavujú najmä priebežne platené mzdy a odmeny zamestnancom, odvody zamestnávateľa na sociálne

a zdravotné poistenie a príspevok zamestnávateľa na doplnkové dôchodkové sporenie a stravovanie. Spoločnosť vytvára sociálny fond v súlade s požiadavkami zákona 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 odpát 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 maklérskeho spoločností. Spoločnosť o týchto nákladových položkách účtovala reálne v čase ich vzniku, a to až do 31. decembra 2017. Od 1.1.2018 pristúpila k zmene účtovnej zásady v súvislosti s nákladmi na obstaranie zmlúv, a v súlade s touto novou zásadou ich časovo rozlišuje. Táto metóda je založená na rovnomernom odpisovaní obstarávacích nákladov počas odhadovanej doby životnosti zmlúv s jednotlivými účastníkmi sporenia.

Spoločnosť má vypracovaný interný model na časové rozlišovanie nákladov na obstaranie účastníckych zmlúv a upravila nerozdelené zisky minulých období podľa zjednodušeného prístupu, uvedeného v popise IFRS 15 ako zjednodušená retrospektívna úprava. Vplyvom tejto skutočnosti zaúčtovala k 1. januáru 2018 hodnotu DAC v celkovej sume 2 319 tis. eur.

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 zrákadlovým účtom k prijatým príspevkom, evidovaným v súvahe na strane pasív v položke „ostatné záväzky“. Spoločnosť vykazuje finančný majetok v amortizovanej hodnote na základe posúdenia jednotlivých položiek finančného majetku podľa štandardu IFRS 9.

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) 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. 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 2018 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 31. 12. 2018**

Majetok (brutto)	Č.r.	k 31.12.2017	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2018
B.I.Dlhodobý nehmotný m. súčet	1	459 456	32 840	-	-	492 296
1. Software	2	415 818	32 840	-	-	448 658
2. Obchodná značka	3	3 926	-	-	-	3 926
4. DNHM (od 332 eur do 2 400 eur)	4	39 712	-	-	-	39 712
B.II. Oprávky k DNHM súčet	5	(312 472)	(27 525)	-	-	(339 997)
1. Oprávky k softwaru	6	(281 585)	(23 688)	-	-	(305 273)
2. Oprávky k obchodnej značke	7	(1 344)	(396)	-	-	(1 740)
3. Oprávky k DNHM (od 332 do 2400)	8	(29 543)	(3 441)	-	-	(32 984)
Zostatková cena DNHM (r.1+r.5)	9	146 984	5 315	-	-	152 299

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.I.DNHM súčet	1	456 090	3 366	-	-	459 456
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.II. Oprávky k DNHM súčet	5	(287 513)	(24 959)	-	-	(312 472)
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)
Zostatková cena DNHM (r.1+r.5)	9	168 577	(21 593)	-	-	146 984

2) Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2018

Majetok (brutto)	Č.r.	k 31.12.2017	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2018
B.I.DHM súčet (r.02 až 09)	1	737 663	12 365	(90 102)	-	659 926
1. Sam. HV a súbor HV-stroje, prístr.	3	294 949	10 510	(67 809)	-	237 650
2. Sam. HV a súbor - dopravné prost.	4	236 295	0	(17 134)	-	219 161
3. Sam. HV - inventár	5	65 071	1 855	-	-	66 926
4. Sam HV(od 166 eur do 1 700 eur)	8	84 253	0	(4 665)	-	79 588
5. Ostatný dlhodobý hmotný majetok	9	57 095	0	(494)	-	56 601
B.II. Oprávky k DHM súčet (r.11 až 16)	10	(582 783)	(63 636)	(90 102)	-	(556 617)
1. Oprávky k strojom, prístr. a zar.	12	(234 738)	(27 585)	(67 809)	-	(194 514)
2. Oprávky k dopravným prostriedkom	13	(144 477)	(35 000)	(17 134)	-	(162 343)
3. Oprávky k inventáru	14	(63 255)	(548)	-	-	(63 803)
4. Oprávky k SHV (od 166-1700 eur)	15	(83 218)	(503)	(4 665)	-	(79 356)
5. Oprávky k ostatnému DHM	16	(57 095)	-	(494)	-	(56 601)
B.III. Zostatková cena DHM		154 880	(51 571)	-	-	103 309

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.I.Dlhodobý hmotný majetok súčet (r.02 až 09)	1	710 825	26 838	-	-	737 663
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.II. Oprávky k DHM (r.11 až 16)	10	(520 260)	(62 523)	-	-	(582 783)
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.III. Zostatková cena DHM		190 565	(35 685)	-	-	154 880

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

Spôsob a výška poistenia dlhodobého hmotného majetku

Motorové vozidlá, ktoré spoločnosť vlastní k 31. 12. 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

Položka	stav k 1. 1. 2018	stav k 31. 12. 2018
Obstarávacie náklady na aktívne zmluvy	2 319 277	
z toho:	-	-
Odložené ON za rok 2018	564 556	
Rozpustené ON počas roka 2018		(83 934)
Stav k 31.12.2018	-	2 799 899

4a) Investícia v dcérskej spoločnosti

Položka	stav k 31.12.2018	stav k 31.12.2017
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 roku 2018 predstavuje 242 725 EUR. V roku 2017 bola hodnota vlastného imania 238 498 EUR. Spoločnosť, d.d.s, a.s. nemá povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku k 31.12.2018 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

Položka	stav k 31.12.2018	stav k 31.12.2017
Pohľadávka v dcérskej spoločnosti	56 250	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 31. decembru 2018 vo výške 56 250 EUR, pričom krátkodobá zostatková hodnota zo sumy 75 000 je 25 000 EUR, a dlhodobá vo výške 31 250 EUR.

5) Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmov

Položka	stav k 31.12.2018	stav k 31.12.2017
Odložená daň - daňová pohľadávka	184 894	141 926
Celkom	184 894	141 926

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 31. 12. 2018 je 184 894 EUR.

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Položka	31.12.2018	31.12.2017
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:	(48 370)	(65 052)
odpočítateľné		
zdaniteľné	(48 370)	(65 052)
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:	928 817	740 891
odpočítateľné	928 817	740 891
zdaniteľné		
Medzisúčet:	880 447	675 839
Sadzba dane z príjmov (v%)	21	21
Odložená daňová pohľadávka	184 894	141 926
Uplatnená daňová pohľadávka	141 926	141 926
Zaučtovaná ako zníženie nákladov	42 968	(426)
Odložená daňová pohľadávka	184 894	141 926
Zmena odloženej daňovej pohľadávky	42 968	(462)

6) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Štruktúra položiek k 31.12.2018 a k 31.12.2017

Položka	stav k 31. 12. 2018	stav k 31. 12. 2017
Pokladňa tuzemská, zahraničná	4 762	2 412
Ceniny	21 947	32 301
Prevádzkové účty	2 040 593	2 197 752
Mzdový účet	382 203	194 741
Účet nepriradených platieb	154 694	149 851
Celkom:	2 604 199	2 577 057

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 31. decembru 2018.

7) Pohľadávky voči bankám

Položka	stav k 31. 12. 2018	stav k 31. 12. 2017
TV v ČSOB	3 508 852	3 500 000
Celkom:	3 508 852	3 500 000

Splatnosť termínovaného vkladu s istinou vo hodnote 1 001 643 EUR je 5. 6. 2019 s úrokovou sadzbou 0,14% p. a. a splatnosť termínovaného vkladu s istinou v hodnote 2 507 209 EUR je 5.12.2019 s úrokovou sadzbou 0,14% p. a.

8) Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom

Položka	stav k 31. 12. 2018	stav k 31. 12. 2017
Pohľadávka za správu príspevkového fondu	324 672	343 682
Pohľadávka za správu výplatného fondu	13 377	15 990
Pohľadávka za správu akciového príspevkového f.	22 650	19 179
Iné pohľadávky	(0)	12 326
Celkom:	360 699	391 177

Pohľadávky sa týkajú odplát za správu fondov, iné pohľadávky predstavujú sumy prijatých platieb k 31. decembru 2018.

9) Štruktúra ostatných krátkodobých aktív

Položka	stav k 31. 12. 2018	stav k 31. 12. 2017
Poskytnuté preddavky tuzemské	8 903	8 873
Náklady budúcich období	34 635	61 820
Príjmy budúcich období	1 680	4 633
Materiál na sklade	1 284	2 045
Pohľadávky ostatné	130	0
Celkom:	46 632	77 371

Poskytnuté preddavky sú stálymi zálohami na nájomné a energie na pobočke v Bratislave a v Trenčíne. Náklady budúcich období sú uhradené poplatky za parkovacie karty, predplatné odborných časopisov a denníkov, poisťné havarijné a zákonné, týkajúce sa nasledujúceho obdobia. V týchto nákladoch je zahrnutá aj údržba a upgrade serveru na rok 2019. Materiál na sklade predstavuje zostatok drobných kancelárskych potrieb a tlačív pre uzatváranie doplnkového dôchodkového sporenia.

10) Závázky z obchodného styku

Položka	stav k 31. 12. 2018	stav k 31. 12. 2017
Dodávatelia tuzemskí	90 203	154 044
Celkom:	90 203	154 044

Položka dodávatelia tuzemskí zahŕňa krátkodobé záväzky, ktorých splatnosť je 14 dní. Najvyššie záväzkové položky predstavujú náklady na sprostredkovateľské odmeny vo výške 25 529 EUR, náklady dcérskej spoločnosti za obslužné činnosti vo výške 24 118 EUR a nájomné jednotlivých pobočiek.

11) Rezervy a ostatné záväzky

Položka	stav k 31. 12. 2018	stav k 31. 12. 2017
Rezervy	863 804	679 050
Iné záväzky	154 693	182 185
Nevyfakturované dodávky	9 700	16 500
Záväzky voči zamestnancom	58 436	188 588
Zúčtovanie s organizáciami sc., zdravotného poistenia	61 209	129 914
Daňové záväzky	15 746	58 199
Výdavky budúcich období	1 228	1 043
Príkazné zmluvy	15 955	21 007
Sociálny fond	17 524	20 600
Záväzky z výplaty dividend akcionárom	-	-
Celkom:	1 198 295	1 297 086

Položka rezerv v sume 863 804 EUR obsahuje rezervy na vernostný program vo výške 624 tis. EUR, rezervy na odmeny vo výške 176 tis. EUR a rezervy na nevyčerpané dovolenky a poisťné vo výške 64 tis. EUR.. Ostatné záväzky k 31. decembru 2018 sú podrobne uvedené v tabuľke.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu k 31. 12. 2018

Položka	stav k 31. 12. 2017	pohyb	stav k 31. 12. 2018
Počiatočný stav k 1.1.2018	20 600		
Tvorba sociálneho fondu		21 692	
Použitie-stravné		(18 247)	
Použitie-ostatné		(6 521)	
Konečný zostatok 31.12. 2018		(3 076)	17 524

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 12 mesiacov roka 2018 sumu 623 881 EUR. Vzájomným započítaním uhradených preddavkov a daňovej povinnosti vzniká spoločnosti daňový záväzok vo výške 107 949 EUR.

13) Základné imanie

Základné imanie spoločnosti k 31.12. 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

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	
Celkom:	1 660 000	332 000	500 000

14) Fondy tvorené zo zisku

Celková hodnota rezervného fondu k 31.12.2018 dosiahla výšku 332 000 EUR, čím je splnený povinný prídelenie 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 2018

Valné zhromaždenie schválilo individuálnu účtovnú závierku, výročnú správu a rozdelenie zisku za rok 2017, dňa 16. 05. 2018. Dividendy akcionárom vyplatené neboli.

15) Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk spoločnosti tvorí časť nerozdeleného výsledku hospodárenia po zdanení za obdobie existencie spoločnosti v hodnote 3 281 364 EUR. Súčasťou sú aj odložené ON na aktívne zmluvy v sume 2 319 277 EUR.

16) Z toho odložené ON na aktívne zmluvy

Odložené obstarávacie náklady na aktívne zmluvy predstavujú provízie, ktoré boli po prijatí IFRS 15 kapitalizované k 1. januáru 2018 v celkovej sume 2 319 277 EUR.

17) Zisk/strata bežného účtovného obdobia po zdanení

Zisk bežného účtovného obdobia je výsledok hospodárenia po odpočítaní dane z príjmov. K 31.12.2018 spoločnosť dosiahla zisk po zdanení vo výške 490 607 EUR, o jeho rozdelení rozhodne valné zhromaždenie.

Popis položiek výkazu ziskov a strát

1) Čisté úrokové výnosy

Položka	31.12.2018	31.12.2017
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	5 050	4 027
Náklady na úroky a obdobné náklady		(31)
Čisté úrokové výnosy	5 050	3 996

Položka čisté úrokové výnosy predstavuje výnosové úroky na bankových účtoch, vedených u depozitára.

2) Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií

Položka	31.12.2018	31.12.2017
Výnosy z odplát a provízií	4 415 643	4 487 101
Náklady na odplaty a provízie	(83 934)	(565 559)
Čistý Z/S z odplát a provízií	4 331 709	3 921 542

Položka výnosy z odplát a provízií predstavuje výnosy za správu fondov, odplatu za odstúpenie 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, ktoré spoločnosť časovo rozlišuje od 1. januára 2018. Popis v dodatkoch IFRS 15 časti „Významné účtovné odhady“

3) Ostatné výnosy

Položka	31.12.2018	31.12.2017
Ostatné výnosy	22 918	11 810

4) Všeobecné administratívne náklady

Položka	31.12.2018	31.12.2017
Všeobecné adm. náklady	(3 735 796)	(3 656 169)

Všeobecné administratívne náklady pozostávajú z personálnych nákladov, odpisov majetku a prevádzkových nákladov spoločnosti.

5) Personálne náklady

Položka personálne náklady v hodnote 2 050 148 EUR predstavuje mzdové náklady, ktorých bližší rozpis je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Položka	31.12.2018	31.12.2017
Mzdové náklady a dohody	(1 183 495)	(1 127 708)
Odmeny členov predstavenstva	(156 294)	(185 107)
Odmeny členov dozornej rady	(95 215)	(87 392)
Náklady soc. zabezpečenia	(469 225)	(489 116)
Školenia zamestnancov	(20 125)	(19 963)
Príspevok na závodné stravovanie	(29 613)	(29 012)
Príspevok na DDS	(61 636)	(64 403)
Náhrada príjmu pri DPN	(2 082)	(412)
Ostatné sociálne náklady	(910)	(3 000)
Povinná tvorba sociálneho fondu	(9 266)	(10 610)
Odstupné	(22 287)	-
Celkom:	(2 050 148)	(2 016 723)

6) Odpisy hmotného a nehmotného majetku

Položka	31.12.2018	31.12.2017
Odpisy DHM	(61 083)	(62 524)
Odpisy DNM	(27 525)	(24 959)
Celkom:	(88 608)	(87 483)

7) Iné náklady

Položka	31.12.2018	31.12.2017
Spotreba materiálu	(161 542)	(144 768)
Služby (nakupované výkony) z toho:	(1 329 819)	(1 312 063)
x náklady na technické zabezpečenie	(299 084)	(324 027)
x nájomné	(170 514)	(164 611)
x auditorské služby	(25 927)	(32 696)
x právne služby a poradenstvo	(18 328)	(9 713)
Ostatné dane a poplatky	(9 241)	(7 825)
Poistenie majetku	(7 476)	(7 583)
Tvorba dlhodobých rezerv na vernostný program	(64 926)	(58 432)
Ostatné prevádzkové náklady	(24 036)	(21 292)
Celkom:	(1 597 040)	(1 551 963)

Náklady za auditorské služby sú nákladmi za overenie individuálnej účtovnej závierky k 31.12. 2018 a nepredstavujú iné uistovacie, súvisiace ani iné služby (napr. daňové poradenstvo a pod.).

Auditor poskytol spoločnosti okrem štatutárneho auditu nasledovné služby:

Školenie o funkciách, činnostiach a zodpovednostiach oddelenia interného auditu resp. interného audítora v obchodných spoločnostiach na základe objednávky od spoločnosti.

Stanovisko k povinnosti uplatnenia nového štandardu IFRS 15 (Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi) s dátumom účinnosti 1. januára 2018.

8) Daň z príjmov

Štruktúra dane z príjmov splatnej a odloženej k 31.12.2018:

Položka	31.12.2018	31.12.2017
Daň z príjmu - splatná daň	(176 242)	(68 292)
Daň z príjmu - odložená daň	42 968	(461)
Celkom:	(133 274)	(68 753)

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 nezahrňaných do základu dane v danom zdaňovacom období.



Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	2018		2017	
	Daňový základ EUR	Daň EUR	Daňový základ EUR	Daň EUR
Zisk/strata pred zdanením	623 881		281 045	59 020
z toho teoretická daň	21 %	131 015	21 %	13 934
Trvalé rozdiely zvyšujúce základ dane	42 414	8 907	66 351	-4 200
Trvalé rozdiely znižujúce základ dane	-31 657	-6 648	-20 000	0
Vplyv zmeny sadzby dane	0	0	0	0
Iné	0	0	0	0
Umorenie strát	0	0	0	0
	634 638	133 274	327 396	68 753
Splatná daň		176 242		68 292
Odložená daň		(42 968)		461
Celková vykázaná daň		133 274		68 753

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

9) Zisk na akciu

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

Položka	31.12.2018	31.12.2017
Výsledok hospodárenia po zdanení	490 607	212 426
Počet akcií	50 000	50 000
Základný zisk na akciu	9,81	4,25

E) Prehľad o podmienených aktívach a pasívach

Pohľadávky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk

- spoločnosť k 31. 12. 2018 neposkytla žiadnu záruku a nemá ani pohľadávky z budúcich úverov.

Poskytnuté zabezpečenia

- spoločnosť nezabezpečila žiadnu nehnuteľnosť, cen-
né papiere ani ostatné aktíva

Pohľadávky zo spotových operácií, pevných termínova-
ných operácií a operácií s opciami

- spoločnosť k 31.12. 2018 nemá žiadne pohľadávky vy-
plývajúce z derivátových operácií

Odpísané pohľadávky, hodnoty odovzdané do úscho-
vy, do správy, na uloženie

- spoločnosť nemá k 31. 12. 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 termínova-
ných operácií, operácií s opciami

- spoločnosť nemá záväzky k 31.12. 2018, ktoré by vy-
plývali 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 spoločnos-
ti, ak táto osoba:

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

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

- účtovná jednotka a správcovská spoločnosť sú
členmi tej istej skupiny (to znamená, že každá
materská spoločnosť, dcérska spoločnosť a ses-
terská spoločnosť sú navzájom spriaznené),
- účtovná jednotka je pridruženou spoločnosťou

alebo spoločným podnikom správcovskej spo-
ločnosti (alebo pridruženou spoločnosťou alebo
spoločným podnikom člena skupiny, ktorej čle-
nom 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 jednot-
ky, ktorá je spriaznená so správcovskou spoloč-
nosťou,
- účtovnú jednotku ovláda alebo spoluovláda oso-
ba uvedená v písm. a) a
- osoba, ktorá ovláda alebo spoluovláda správcov-
skú 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 oso-
bou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na
právnú formu.

V rámci bežnej činnosti vstupuje správcovská spoloč-
nosť do viacerých transakcií so spriaznenými strana-
mi. 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. Výška
odmien kľúčového manažmentu za rok 2018 je uvede-
ná na strane 28, v tabuľke č. 1 (Personálne náklady).

Spoločnosť má k 31.12. 2018 výšku podielu na zák-
ladnom imaní v spoločnosti STABILITA Servis, s.r.o.,
v hodnote 203 323 EUR. Spoločnosť STABILITA Ser-
vis, s.r.o., je jej 100 %-nou dcérskou spoločnosťou, kto-
rá poskytuje na základe Rámcovej zmluvy o zabezpe-
čení hospodárskej správy a technických a obslužných
činností zo dňa 1. januára 2012 poskytovanie služieb
týkajúcich sa zabezpečenia fungovania hospodár-
skej správy, výkonu technických, obslužných činností
a prenájmu softvéru.

Štruktúra aktív vo vzťahu k spriazneným osobám:

Položka	31.12.2018	31.12.2017
Podiely na základnom imaní v dcérskej spoločnosti (1)	203 323	203 323

Štruktúra vlastného imania vo vzťahu k spriazneným
osobám:

Položka	31.12.2018	31.12.2017
Ostatné kapitálové fondy	36 513	36 513

Súhrn transakcií doplnkovej dôchodkovej spoločnosti
voči spriaznenej strane k 31.12.2018:

Položka	31.12.2018	31.12.2017
prenájom softwaru od dcérskej spoločnosti STABILITA Servis	(299 084)	(324 027)
Spolu:	(299 084)	(324 027)

G) Primeranosť vlastných zdrojov

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

Regulačný kapitál, označovaný ako vlastné zdroje financovania spoločnosti je tvorený základnými vlastnými zdrojmi a dodatkovými vlastnými zdrojmi, ktorých súčet sa znižuje o hodnotu odpočítateľných položiek. Regulačný 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 regulačného kapitálu spoločnosti a ukazovatele kapitálovej primeranosti podľa zákona o DDS a jeho vykonávacích predpisov za príslušné roky končiacie sa 31. decembra:

Položka	31.12.2018	31.12.2017
Vlastné zdroje spoločnosti	x	x
Základné vlastné zdroje	8 623 909	5 826 451
Dodatkové vlastné zdroje	0	0
Odpočítateľné položky	152 299	146 984
Vlastné zdroje celkom:	8 471 610	5 657 874

Ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov:

Limit vlastných zdrojov podľa § 33 ods. 3 písm. a) Zákona o DDS	1 728 098	1 726 726
Limit vlastných zdrojov podľa § 33 ods. 3 písm. b) Zákona o DDS	1 055 432	924 934
Vlastné zdroje sú primerané	áno	áno

H) Riadenie rizík

Spoločnosť mala k 31.12. 2018 všetky finančné prostriedky uložené na bežnom účte u depozitára. Nákup cenných papierov a zabezpečovacích nástrojov sa v spoločnosti nerealizoval. Vzhľadom k vyššie uvedenej skutočnosti uvedené riziká sú len málo významné.

Transakcie s finančnými nástrojmi, do ktorých spoločnosť v priebehu svojej existencie vstupuje, môžu viesť k prevádzaniu jedného alebo viacerých finančných rizík, pričom ide hlavne o tieto riziká:

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

Menové riziko – t.j. riziko zmeny hodnoty finančného nástroja vzhľadom ku zmene výmenných kurzov cudzích mien. Spoločnosť má umiestnené svoje finančné prostriedky v mene euro na bežných účtoch. Miera rizika a s ňou súvisiaca prípadná strata je pre spoločnosť iba málo významná, pretože vyplýva iba z nízkych záväzkov vo forme faktúr z obchodných vzťahov.

Úrokové riziko – t.j. riziko zmeny finančného nástroja vzhľadom ku zmenám v trhových úrokových sadzbách. Zmeny úrokových sadzieb na bežných účtoch neovplyvnili výsledok hospodárenia k 31.12. 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 31. 12. 2018

Aktíva	0-1 mes.	1-3 mes.	3m-1rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-	152 299	152 299
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-	103 309	103 309
Obstarávacie nákl. na akt. zmluvy	9 821	19 642	88 389	824 298	1 857 749	-	2 799 899
Investície v pridružených sp.	6 250	-	18 750	31 250	-	203 323	259 573
Odložená daň z príjmov	-	-	-	-	-	184 894	184 894
Daňové pohľadávky	-	-	-	-	-	-	-
Peniaze a peňažné ekvival.	2 604 199	-	-	-	-	-	2 604 199
Pohľadávky voči bankám	-	-	3 508 852	-	-	-	3 508 852
Pohľadávky voči klientom	360 699	-	-	-	-	-	360 699
Ostatné krátkodobé aktíva	-	46 632	-	-	-	-	46 632
Spolu:	2 980 969	66 274	3 615 991	855 548	1 857 749	643 825	10 020 356

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

Aktíva	0-1 mes.	1-3 mes.	3m-1rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-	157 984	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
Spolu:	2 968 234	77 371	3 500 000	75 000	-	503 233	7 123 838

Pasíva spoločnosti a ich likvidná pozícia k 31. 12. 2018

Pasíva	0-1 mes.	1-3 mes.	m-1 rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Závazky z obchodného styku	90 203	-	-	-	-	-	90 203
Rezervy a ostatné záväzky	256 950	17 388	299 582	-	-	624 375	1 198 295
Daň z príjmu	-	107 949	-	-	-	-	107 949
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	-	-	-	-	-	3 281 364	3 281 364
Odložené ON na aktívne zmluvy	-	-	-	-	-	2 319 277	2 319 277
Zisk bežného účtovného ob.	-	-	-	-	-	490 607	490 607
Spolu:	347 153	125 337	299 582	-	-	9 248 284	10 020 356

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

Pasíva	0-1 mes.	1-3 mes.	m-1 rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
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
Spolu:	154 044	1 137	588 583	-	-	6 534 954	7 278 718

I) Informácie o následných udalostiach

Po 31. decembri 2018 a 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, 4. marca 2019



Ing. Michal Krajčovič, CSc.
predseda predstavenstva



JUDr. Marián Melichárek
podpredseda predstavenstva



Ing. Agáta Bachledová
zodpovedná za zostavenie
účtovnej závierky spoločnosti

VÝROČNÁ SPRÁVA 2018



VÝROČNÁ
SPRÁVA

2018

www.stabilita.sk