

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

**Priebežná účtovná zvierka
za účtovné obdobie od 1. januára 2020 – 30. júna 2020**

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

Obsah

Výkaz o finančnej situácii k 30. 6. 2020	3
Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 30. 6. 2020	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 6 mesiacov roka končiacich 30. júna 2020.....	5
(údaje sú v EUR).....	5
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za mesiace roka končiace 31. decembru 2019.....	5
Výkaz o peňažných tokoch za 6 mesiacov roka končiacich 30. júna 2020	6
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie od 1. 1. 2020 do 30. 6. 2020.....	7
A) Všeobecné informácie o spoločnosti	7
B) Použité účtovné zásady a účtovné metódy.....	11
D) Poznámky k položkám jednotlivých Výkazov spoločnosti.....	22
1) Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov k 30. 6. 2020.....	22
2) Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov k 30. 6. 2020	23
3) Obstarávacie náklady na aktívne zmluvy	24
4a) Investícia v dcérskej spoločnosti	24
4b) Pohľadávka v dcérskej spoločnosti.....	24
5) Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmov.....	24
6) Peniaze a peňažné ekvivalenty.....	25
7) Pohľadávky voči bankám	25
8) Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom	26
9) Pohľadávky daňové	26
10) Štruktúra ostatných krátkodobých aktív	26
11) Záväzky z obchodného styku.....	26
12) Úročené záväzky	26
13) Rezervy a ostatné záväzky.....	27
14) Daň z príjmov splatná	27
15) Základné imanie	27
16) Fondy tvorené zo zisku	28
17) Nerozdelený zisk	28
18) Z toho odložené ON na aktívne zmluvy.....	28
19) Zisk/strata bežného účtovného obdobia po zdanení.....	28
Popis položiek výkazu ziskov a strát	28
1) Čisté úrokové výnosy.....	28
2) Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	29
3) Ostatné výnosy	29
4) Všeobecné administratívne náklady	29
6) Odpisy hmotného a nehmotného majetku	29
7) Iné náklady	30
8) Daň z príjmov.....	30
9) Zisk na akciu	31
E) Prehľad o podmienených aktívach a pasívach	31
F) Informácie o spriaznených stranách	31
G) Primeranosť vlastných zdrojov	32
I) Informácie o následných udalostiach	34

Výkaz o finančnej situácii k 30. 6. 2020
 (údaje v tabuľke sú v EUR)

Položka	Číslo pozn.	30.06.2020	31.12.2019
MAJETOK	x		
Neobežný majetok	x	5 023 230	4 937 422
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	1a)	0	0
Dlhodobý nehmotný majetok	1b)	578 292	197 348
Dlhodobý hmotný majetok	(2)	879 207	951 871
Obstarávacie náklady na aktívne zmluvy	(3)	3 447 328	3 254 444
Investícia v dcérskej spoločnosti	4a)	0	203 319
Pohľadávka v dcérskej spoločnosti	4b)	0	153 125
Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmu	(5)	118 403	177 314
Obežný majetok	x	6 069 015	6 281 779
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(6)	2 161 353	2 345 126
Pohľadávky voči bankám	(7)	3 504 115	3 502 794
Pohľadávky voči iným dlžníkom	(8)	353 242	379 899
Daňové pohľadávky	(9)	0	9 158
Ostatné krátkodobé aktíva	(10)	50 305	44 802
Majetok spolu	x	11 092 245	11 219 200
ZÁVAZKY A VLASTNÉ IMANIE	x	x	x
Krátkodobé záväzky	x	1 938 266	2 065 634
Záväzky z obchodného styku	(11)	68 914	67 096
Úročené záväzky	(12)	762 520	822 091
Rezervy a ostatné záväzky	(13)	1 106 832	1 176 448
Záväzky vyplývajúce z dane z príjmov	x	45 723	-
daň z príjmov splatná	(14)	45 723	-
daň z príjmov odložená		-	-
Vlastné imanie spolu:	x	9 108 256	9 153 566
Upísané základné imanie	(15)	1 660 000	1 660 000
Fondy tvorené zo zisku	(16)	832 000	832 000
Ostatné kapitálové fondy		36 513	36 513
Oceňovacie rozdiely z vkladov do ZI dcérskej spoločnosti		0	4 148
Nerozdelený zisk	(17)	6 130 578	6 070 641
Z toho odložené ON na aktívne zmluvy	(18)	2 319 277	2 319 277
Zisk v schvaľovacom konaní		-	-
Zisk/strata bežného účtovného obdobia po zdanení	(19)	449 165	550 264
Záväzky a vlastné imanie spolu	x	11 092 245	11 219 200

Poznámky uvádzané na stranách 7 – 35 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 30. 6. 2020
 (údaje v tabuľke sú v EUR)

Položka	Pozn.	II.Q.2020	Rok končiaci 31.12.2019
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	x	611	3 930
Náklady na úroky a obdobné náklady	x	-	-
Čisté úrokové výnosy	(1)	611	3 930
Výnosy z odplát a provízií	x	2 110 529	4 469 363
Náklady na odplaty a provízie	x	(83 944)	(120 963)
Čistý zisk (strata) z odplát a provízií	(2)	2 026 585	4 348 400
Ostatné výnosy	(3)	94 732	9 917
Všeobecné administratívne náklady	(4)	(1 482 299)	(3 637 318)
v tom:	x		
Personálne náklady	(5)	(761 921)	(2 004 783)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(6)	(128 960)	(206 157)
Iné náklady	(7)	(591 418)	(1 426 378)
Komplexný zisk (strata) pred zdanením	x	639 629	724 928
Daň z príjmov	(8)	(190 464)	(174 664)
Komplexný zisk po zdanení	x	449 165	550 264
Základný zisk na akciu	(9)	8,98	11,01

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

Poznámky uvádzané na stranách 7 – 35 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 6 mesiacov roka končiacich 30. júna 2020
 (údaje 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 31.12.2019	1 660 000	832 000	40 661	6 070 641	550 264	9 153 566
Ostatné pohyby			(4 148)	(470 063)		(474 211)
Rozdelenie zisku za rok 2019:						
Pridel do sociálneho fondu					(20 264)	(20 264)
Výplata dividend akcionárom						0
Pridel do fondu rozvoja zo zisku						0
Nerozdelený zisk				530 000	(530 000)	0
Zisk k 30.6.2020					449 165	449 165
Zostatok k 30.6.2020	1 660 000	832 000	36 513	6 130 578	449 165	9 108 256

Riadok „Ostatné pohyby“ obsahuje:

- úpravu prvotne vyčísleného goodwillu pri zlúčení dcérskej spoločnosti k 1. 1. 2020 (suma 4 148 eur)
- odvod dane z príjmu, vyplývajúci z dodatočného daňového priznania (suma 470 063 eur, IFRS 15)

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za mesiace roka končiace 31. decembru 2019
 (údaje 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 1.1.2018	1 660 000	832 000	40 661	5 600 641	490 607	8 623 909
Rozdelenie zisku za rok 2018:						0
Výplata dividend akcionárom						0
Pridel do sociálneho fondu					(20 607)	(20 607)
Nerozdelený zisk				470 000	(470 000)	0
Zisk k 31.12.2018					550 264	550 264
Zostatok k 31.12.2019	1 660 000	832 000	40 661	6 070 641	550 264	9 153 566

Poznámky uvádzané na stranách 7 – 35 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

Výkaz o peňažných tokoch za 6 mesiacov roka končiacich 30. júna 2020
 (údaje sú v EUR)

Názov položky	30.06.2020	31.12.2019
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti:	x	x
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	639 630	724 928
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	(125 705)	(396 501)
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku	128 960	206 157
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)	(254 054)	(601 228)
Úroky účtované do výnosov (-)	(611)	(3 930)
Úroky účtované do nákladov (+)		
Zisk z predaja dlhodobého majetku	0	2 500
Zmena stavu záväzkov z investičnej činnosti		
Ostatné položky nepeňažného charakteru		
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	(104 851)	(89 685)
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	(26 657)	(3 320)
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	(79 071)	(86 362)
Zmena stavu zásob (+/-)	877	(3)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)	409 074	238 742
Prijaté úroky (+)	611	3 930
Platené úroky (-)	-	-
Výdavky na daň z príjmov (+/-)	(555 894)	(176 242)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	(258 804)	66 430
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku (-)	(37 564)	(174 878)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku	0	2 500
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(37 564)	(172 378)
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Príjmy a výdavky spojené s úvermi	-	(153 125)
Čisté peňažné toky spolu:	(183 773)	(259 073)
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-)	(183 773)	(259 073)
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia (Poznámka č. 5)	2 345 126	2 604 199
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia (Poznámka č. 5)	2 161 353	2 345 126

Výkaz peňažných tokov je vypracovaný nepriamou metódou.

Poznámky uvádzané na stranách 7 – 35 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie od 1. 1. 2020 do 30. 6. 2020

A) Všeobecné informácie o spoločnosti

Predmet činnosti

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

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov na účel vykonávania doplnkového dôchodkového sporenia na základe povolenia udeleného Národnou bankou Slovenska č. UDK-004/2006/PDDS z 29.11.2006, ktoré nadobudlo právoplatnosť 6.12.2006. Spoločnosť vznikla transformáciou DDP Stabilita v súlade s trinástou časťou zákona o č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o DDS“) a podľa transformačného projektu schváleného zhromaždením zriaďovateľov DDP Stabilita dňa 27.10.2005.

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

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

Depozitárom doplnkových dôchodkových fondov je Slovenská sporiteľňa, a. s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO 00 151 653, zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I., oddiel Sa, vložka číslo 601/B (ďalej len „depozitár“).

Štatutárne, dozorné a riadiace orgány k 30. 6. 2020

Členovia predstavenstva

Ing. Michal Krajčovič, CSc.
 JUDr. Marián Melichárek
 Ing. Martin Pivarčí

Funkcia

predseda
 podpredseda
 člen

Nástup do funkcie

01.07.2018
 01.04.2007
 24.04.2019

Ukončenie

Členovia dozornej rady

Ing. Ján Žačko
 JUDr. Magdaléna Martincová
 Ing. Ľubor Podracký
 Ing. Róbert Rigo
 Ing. Ľudovít Ihring
 Ing. Stanislava Fejfarová, CSc.
 Ing. Peter Benedikt
 Ing. Ján Peržel
 JUDr. Nataša Kučerová
 Ing. Pavol Bulla
 Ing. Viliam Markócsy

Funkcia

predseda
 člen
 člen
 člen
 člen
 člen
 člen
 člen
 člen
 člen
 podpredseda

Nástup do funkcie

01.04.2007
 01.04.2007
 26.09.2007
 25.07.2012
 26.09.2007
 24.06.2008
 26.05.2011
 26.05.2011
 26.05.2011
 16.05.2017
 09.05.2019

ukončenie

Štruktúra akcionárov a ich podiel na základnom imaní spoločnosti

Akcionári	IČO akcionára	Krajina reg. akcionára	Podiel na ZI v %
Lorea Investment Limited	7001665	Cypreská 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	30.06.2020	31.12.2019
Generálny riaditeľ, výkonný riaditeľ, investičný riaditeľ	3	3
Strední riadiaci zamestnanci	14	14
Ostatní zamestnanci	30	30
Priemerný počet zamestnancov	47	47

Schválenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Valné zhromaždenie, konané dňa 27. 5. 2020 na svojom zasadnutí schválilo účtovnú závierku spoločnosti za rok končiaci 31. 12. 2019 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. 2019 bola uložená do registra účtovných závierok dňa 30. 3. 2020. Výročná správa bola uložená do registra účtovných závierok dňa 20. 4. 2020.

Informácie o doplnkových dôchodkových fondoch

Spoločnosť k 30. júnu 2020 spravuje 4 doplnkové dôchodkové fondy - príspevkový doplnkový dôchodkový fond, akciový príspevkový doplnkový dôchodkový fond, indexový 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 30.6.2020	NAV k 31.12.2019	Auditor
Stabilita príspevkový d.d.f.	310 525 659	311 988 621	Deloitte Audit s.r.o.
Stabilita výplatný d.d.f.	25 575 867	25 954 567	Deloitte Audit s.r.o.
Stabilita akciový príspevkový d.d.f.	28 383 582	27 637 935	Deloitte Audit s.r.o.
Stabilita indexový príspevkový d.d.f.	790 995	-	Deloitte Audit s.r.o.
Majetok fondov celkom:	365 276 103	365 581 123	

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

Stabilita príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len „Príspevkový d.d.f.“) bol vytvorený podľa zákona o DDS za účelom spravovania príspevkov účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia a ich zamestnávateľov podľa investičnej stratégie fondu. Vytvorenie a spravovanie Príspevkového d.d.f. bolo povolené rozhodnutím č. UDK-004/2006/PDDS z 29.11.2006, vydaným Národnou bankou Slovenska s právoplatnosťou od 6.12.2006. Aktuálny štatút Príspevkového d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 17. 5. 2016, týmto dňom nadobudol účinnosť a jeho znenie je zverejnené na webovom sídle spoločnosti.

Príspevkový d.d.f. začala spoločnosť vytvárať ku dňu svojho vzniku na základe prechodu príslušného majetku, zodpovedajúceho hodnote záväzkov Doplnkovej dôchodkovej poisťovne voči poisťovcom doplnkového dôchodkového poistenia, v súlade s postupom upraveným v trinástej časti zákona o DDS najmä v ustanoveniach § 83 odst. 5 zákona o DDS, a v súlade s postupom delimitácie majetku a záväzkov DDP Stabilita, stanoveným v transformačnom projekte DDP Stabilita. Všetky podrobné informácie o Príspevkovom d.d.f. sú uvedené v štatúte fondu.

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

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

Stabilita akciový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len „Akciový d.d.f.“) bol vytvorený podľa zákona o DDS za účelom spravovania príspevkov účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia a ich zamestnávateľov podľa investičnej stratégie fondu. Vytvorenie a spravovanie Akciového d.d.f. bolo povolené rozhodnutím č. ODT-12019/2011 zo 6.12.2011, vydaným Národnou bankou Slovenska.

Aktuálny štatút Akciového d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 17. 5. 2016, týmto dňom nadobudol účinnosť a jeho znenie je zverejnené na webovom sídle spoločnosti.

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

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

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

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

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

Stabilita indexový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len „Indexový d.d.f.“) bol vytvorený na základe povolenia rozhodnutím č. spisu NBS1-000-046-349, číslo záznamu 100-000-217-365 zo dňa 26.2.2020, ktoré vydala Národná banka Slovenska a ktoré nadobudlo právoplatnosť 4.3.2020. Indexový d.d.f. sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Štatút indexového d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 23. 1. 2020 a bol podpísaný členmi predstavenstva. Predstavenstvo spoločnosti v zmysle zákona o DDS vyhlasuje, že skutočnosti, uvedené v Štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé. Právne vzťahy medzi

účastníkmi doplnkového dôchodkového sporenia a Spoločnosťou, ktoré nie sú vyslovene upravené v Štatúte, sa spravujú účastníckou zmluvou, dávkovým plánom, príslušnými ustanoveniami príslušných všeobecne záväzných právnych predpisov.

Investičná politika Indexového d.d.f. je rastová, s cieľom dosiahnuť rast hodnoty majetku v dlhodobom horizonte pri vysokej úrovni rizika. Politika predpokladá alokáciu investovaného majetku prednostne do akciovej zložky, pričom investovanie dlhopisovej a peňažnej zložky sú doplnkové, s možnosťou eliminovania menového a trhového rizika. Hodnota akciovej zložky môže dosiahnuť až 100 % hodnoty majetku fondu. Obmedzenia a podrobnosti investičnej politiky vyplývajú z príslušných právnych predpisov a Štatútu.

Spoločnosť pri investovaní s majetkom v Indexovom d.d.f. dodržiava pravidlá pre obmedzenie a rozloženie rizika, uvedené najmä v ustanoveniach § 53b - § 53 g Zákona o DDS. Kategórie finančných inštitúcií, ktoré môžu byť protistranou pri obchodoch s derivátmi, uzatváranými mimo regulovaného trhu v zmysle § 53 f ods. 2 Zákona o DDS sú uvedené v prílohe č. 2 Štatútu.

Spoločnosť vykonáva správu majetku v Indexovom d.d.f. samostatne, vo svojom mene a v záujme účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia. Účtovným obdobím indexového d.d.f. je kalendárny rok. Majetok v Indexovom d.d.f. nie je súčasťou majetku spoločnosti. Majetok v Indexovom d.d.f. a hospodárenie s týmto majetkom sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia s majetkom v iných doplnkových dôchodkových fondoch, ktoré spoločnosť spravuje.

Spoločnosť uskutočňuje oceňovanie majetku v Indexovom d.d.f. na základe Opatrenia BNS č. 180/2012 o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde. Spoločnosť postupuje pri výpočte aktuálnej hodnoty doplnkovej dôchodkovej jednotky a čistej hodnoty majetku v Indexovom d.d.f. v zmysle Zákona o DDS a interných smerníc Spoločnosti pod názvami Pracovný postup pre určenie hodnoty a počtu doplnkových dôchodkových jednotiek a „Smernica o pracovnom postupe pri oceňovaní majetku v doplnkových dôchodkových fondoch a určovaní čistej hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch, ktoré sú účastníkom a poberateľom dávok prístupné na požiadanie v sídle Spoločnosti, na jej pobočkách a expozitúrach.

Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len „Výplatný d.d.f.“) bol vytvorený na základe rozhodnutia č. UDK-004/2006/PDDS z 29.11.2006, vydaným Národnou bankou Slovenska s právoplatnosťou od 6.12.2006. Aktuálny štatút Výplatného d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 17. 5. 2016, týmto dňom nadobudol účinnosť a jeho znenie je zverejnené na webovom sídle doplnkovej dôchodkovej spoločnosti.

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

Investičná politika výplatného d.d.f. je konzervatívna, prihliada na účel zriadenia výplatného d.d.f., ktorým je zabezpečenie zdrojov na úhradu dávok doplnkového dôchodkového sporenia pre poberateľov dávok, čo vyžaduje investovať do takých aktív, ktoré zabezpečia nielen zhodnotenie majetku, ale aj jeho likviditu zohľadňujúcu priebežné vyplácanie dávok v súlade s platnými dávkovými schémami podľa účastníckych zmlúv a dávkových plánov. Cieľom investičnej politiky je dosiahnuť dlhodobý kapitálový výnos pri nízkej úrovni rizika s tým, že politika je založená na alokácii investovaného majetku medzi dlhopisovú a peňažnú zložku, s možnosťou eliminovania menového a úrokového rizika. Podiel dlhopisovej zložky môže dosahovať aj 90 % majetku doplnkového dôchodkového fondu.

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

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

B) Použité účtovné zásady a účtovné metódy

B1) Základ prezentácie a predpoklad ďalšieho nepretržitého trvania spoločnosti

Vyhlásenie o súlade

Priebežná účtovná závierka spoločnosti za II. štvrťrok 2020 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 priebežná účtovná závierka je jediná riadna účtovná závierka zostavovaná spoločnosťou.

Východiská a cieľ zostavenia účtovnej závierky

Priebežná účtovná závierka spoločnosti za obdobie I. polroka 2020 s porovnateľným obdobím roka 2019 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 priebežnú účtovnú závierku za 6 mesiacov roka 2020, pričom zohľadnila porovnateľné údaje roka 2019. V priebehu I. polroka 2020 spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy s účinnosťou od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019. Všetky údaje v tabuľkách sú uvádzané v celých eurách, záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách. S účinnosťou k 1.1.2020 došlo k zlúčeniu spoločnosti STABILITA Servis, s.r.o., nástupníckou spoločnosťou a jej právnym nástupcom sa stáva materská spoločnosť STABILITA, d.d.s., a.s.

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 30. 6. 2020 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 obstarávacíe náklady k 31.12.2017. Rok 2014 bol vybraný 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 a upravených štandardov IFRS 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 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),
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Úprava, krátenie alebo vysporiadanie plánu – prijaté EÚ dňa 13. marca 2019 (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 – prijaté EÚ dňa 8. februára 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Ročných zlepšení štandardov IFRS (cyklus 2015 – 2017)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšenia IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie – prijaté EÚ dňa 14. marca 2019 (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).

Uplatnenie týchto nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácie nevedlo k žiadnym významným zmenám v účtovnej závierke spoločnosti.

Nové a upravené štandardy IFRS, ktoré vydala IASB a EÚ prijala, ale ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky IASB vydala a EÚ prijala tieto dodatky k existujúcim štandardom, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“** – Definícia pojmu „významný“ – prijaté EÚ dňa 29. novembra 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- **Aktualizácia Odkazov v štandardoch IFRS na Konceptný rámec** – prijaté EÚ dňa 29. novembra 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ a IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“** – Reforma referenčných úrokových sadzieb – prijaté EÚ dňa 15. januára 2020 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr).

Nové a upravené štandardy IFRS, ktoré IASB vydala, ale ktoré EÚ zatiaľ neprijala

V súčasnosti sa IFRS tak, ako boli prijaté EÚ, významne neodlišujú od predpisov prijatých IASB okrem nasledujúcich nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k dátumu zverejnenia účtovnej závierky (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 nasledujúci 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).

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

Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené.

Na základe odhadov spoločnosti by účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ nemalo významný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** vydaný IASB dňa 30. januára 2014. Tento štandard má umožniť účtovným jednotkám, ktoré uplatňujú IFRS po prvýkrát a ktoré v súčasnosti vykazujú účty časového rozlíšenia pri regulácii v súlade s ich predchádzajúcimi účtovnými štandardmi, aby v tom pokračovali aj po prechode na IFRS.
- **IFRS 16 „Lizingy“** vydaný IASB dňa 13. januára 2016. Podľa IFRS 16 nájomca vykazuje majetok s právom na užívanie a záväzok z lízingu. Majetok s právom na užívanie sa účtuje podobne ako ostatný nefinančný majetok a podľa toho sa aj odpisuje. Záväzok z lízingu sa prvotne oceňuje súčasnou hodnotou lízingových splátok splatných počas doby trvania lízingu a je diskontovaný implicitnou úrokovou sadzbou lízingu, ak ju možno jednoducho určiť. Ak sa táto sadzba nedá jednoducho určiť, nájomca použije svoju úrokovú sadzbu pôžičky. Podľa IFRS 16, rovnako ako podľa jeho predchodcu IAS 17, prenajímatelia klasifikujú prenájmy podľa povahy ako operatívne a finančné. Lizing sa klasifikuje ako finančný prenájom, ak sa ním prevádzajú v podstate všetky riziká a úžitky plynúce z vlastníctva podkladového aktíva. V opačnom prípade sa lízing klasifikuje ako operatívny prenájom. V prípade finančných prenájomov vykazuje prenajímateľ finančný výnos počas doby trvania lízingu na základe štruktúry, ktorá zohľadňuje konštantnú periodickú mieru návratnosti čistej investície. Prenajímateľ vykazuje splátky pri operatívnom prenájme ako výnos na rovnomernom základe alebo na inom systematickom základe, ak lepšie zohľadňuje model, akým sa úžitok z užívania podkladového aktíva znižuje.
- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“** vydaný IASB dňa 18. mája 2017. Nový štandard vyžaduje, aby sa poistné záväzky oceňovali v súčasnej hodnote plnenia, a poskytuje jednotnejší prístup k oceňovaniu a vykazovaniu všetkých poistných zmlúv. Tieto požiadavky sú určené na to, aby sa dosiahlo konzistentné účtovanie poistných zmlúv na základe princípov. IFRS 17 nahrádza IFRS 4 „Poistné zmluvy“ a súvisiace interpretácie v prípade jeho uplatnenia.
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** – Definícia podniku vydané IASB dňa 22. októbra 2018. Cieľom dodatkov bolo zlepšiť definíciu podniku. Upravená definícia zdôrazňuje, že výstupom podniku je poskytovať zákazníkovi tovar a služby, kým predchádzajúca definícia sa zameriavala na výnosy vo forme dividend, nižšie náklady alebo iné ekonomické úžitky pre investorov a ďalšie osoby. Okrem úpravy znenia definície IASB poskytla aj doplňujúce usmernenie.

- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“ – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou** vydané IASB dňa 12. októbra 2017. Dodatky upravujú existujúce požiadavky IFRS 9 týkajúce sa práv predčasného ukončenia s cieľom umožniť ocenenie v amortizovaných nákladoch (alebo v závislosti od obchodného modelu ocenenie reálnou hodnotou cez ostatné súčasti súhrnného výsledku) aj v prípade platieb s negatívnou kompenzáciou. Na základe dodatkov nie je znamienko výšky predčasného splatenia relevantné, t. j. v závislosti od úrokovej sadzby platnej v čase predčasného ukončenia možno platbu vykonať aj v prospech zmluvnej strany, ktorá realizuje predčasné splatenie. Výpočet tejto kompenzačnej platby musí byť rovnaký v prípade sankcie za predčasné splatenie ako aj v prípade zisku z predčasného splatenia. Dodatky tiež obsahujú objasnenie týkajúce sa účtovania zmeny finančného záväzku, ktorá nevedie k odúčtovaniu. V tomto prípade sa účtovná hodnota záväzku upraví a príslušný výsledok sa vykáže v súhrnnom výsledku. Efektívna úroková sadzba sa neprepočítava.
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ a IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“ – Reforma referenčných úrokových sadzieb** vydané IASB dňa 26. septembra 2019. Zmeny v Reforme referenčných úrokových sadzieb:
 - a) Upravujú špecifické požiadavky na účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch tak, aby účtovné jednotky uplatňovali tieto požiadavky na účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch za predpokladu, že referenčná úroková sadzba, z ktorej vychádzajú zabezpečené peňažné toky a peňažné toky zo zabezpečovacieho nástroja, sa nezmení v dôsledku reformy referenčných úrokových sadzieb.
 - b) Sú povinné pre všetky zabezpečovacie vzťahy, na ktoré má reforma referenčných úrokových sadzieb priamy vplyv.
 - c) Nie sú určené na poskytnutie úľavy od akýchkoľvek iných dôsledkov, ktoré vyplývajú z reformy referenčných úrokových sadzieb (ak zabezpečovací vzťah už nespĺňa požiadavky na účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch z iných dôvodov než tých, ktoré sú uvedené v dodatkoch, je povinnosť ukončiť účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch).
 - d) Vyžadujú špecifické zverejnenia o rozsahu, v akom majú dodatky vplyv na zabezpečovacie vzťahy účtovných jednotiek.
- **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** vydané IASB dňa 11. septembra 2014. Dodatky riešia rozpor medzi požiadavkami IAS 28 a IFRS 10 a vysvetľujú, že pri transakcii zahŕňajúcej pridruženú spoločnosť alebo spoločný podnik závisí rozsah vykázania zisku alebo straty od toho, či predaný alebo vložený majetok predstavuje podnik.
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“ – Definícia pojmu „významný“** vydané IASB dňa 31. októbra 2018. Dodatky vysvetľujú definíciu pojmu významný a ako by sa mal uplatňovať, pričom bol zahrnutý do prehľadu definícií.
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“ – Úprava, krátenie alebo vysporiadanie plánu** vydané IASB dňa 7. februára 2018. Dodatky vyžadujú uplatnenie aktualizovaných predpokladov z tohto precenenia s cieľom určiť náklady na súčasnú službu a čisté úroky za zostávajúce účtovné obdobie po zmene plánu.
- **Dodatky k IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“ – Dlhodobé účasti v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch** vydané IASB dňa 12. októbra 2017. Tieto dodatky vysvetľujú, že účtovná jednotka by mala uplatňovať IFRS 9 vrátane jeho požiadaviek na zníženie hodnoty na dlhodobé účasti v pridruženej spoločnosti alebo spoločnom podniku, ktoré sú súčasťou čistej investície do pridruženej spoločnosti alebo spoločného podniku, na ktoré sa neuplatňuje metóda vlastného imania. Dodatky tiež vypúšťajú odsek 41, pretože podľa IASB len znovu opakovanie požiadavky uvedené v IFRS 9 a spôsoboval nejasnosti ohľadom účtovania dlhodobých účastí.

- **„Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Ročných zlepšení štandardov IFRS (cyklus 2015 – 2017)“** vydané IASB 12. decembra 2017. Ide o dodatky k rôznym štandardom vyplývajúce z ročného zlepšovania štandardov IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie. Dodatky vysvetľujú, že: spoločnosť by mala preceniť svoj podiel, ktorý v minulosti vlastnila v spoločnej prevádzke, keď získa kontrolu nad podnikom (IFRS 3); spoločnosť by nemala vykonať precenenie podielu, ktorý v minulosti vlastnila v spoločnej prevádzke, keď získa spoločnú kontrolu nad podnikom (IFRS 11); spoločnosť by mala účtovať o všetkých dôsledkoch z hľadiska dane z príjmov súvisiacich s výplatom dividend rovnakým spôsobom (IAS 12); a spoločnosť by mala považovať za súčasť všeobecných pôžičiek akúkoľvek pôžičku poskytnutú na obstaranie aktíva, keď je aktívum pripravené na plánované použitie alebo na predaj (IAS 23).
- **Aktualizácia Odkazov v štandardoch IFRS na Konceptný rámec** vydané IASB dňa 29. marca 2018. Keďže bol Konceptný rámec revidovaný, IASB aktualizovala odkazy v štandardoch IFRS na Konceptný rámec. Dokument obsahuje dodatky k IFRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 14, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22 a SIC-32. K aktualizácii došlo s cieľom podporiť prechod na revidovaný Konceptný rámec pre spoločnosti, ktoré tvoria účtovné politiky pomocou Konceptného rámca, ak sa na konkrétnu transakciu nevzťahuje žiadny štandard IFRS.
- **IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní dane z príjmov“** vydané IASB dňa 7. júna 2017. Môže byť nejasné, ako sa daňová legislatíva uplatňuje na konkrétnu transakciu alebo okolnosti, alebo či daňový orgán bude akceptovať zdanenie príjmov, ktoré uplatnila spoločnosť. IAS 12 „Dane z príjmov“ uvádza, ako treba účtovať o splatnej a odloženej dani, ale neuvádza, ako zohľadniť vplyvy neistoty. IFRIC 23 zavádza požiadavky, ktoré dopĺňajú požiadavky obsiahnuté v IAS 12, a uvádza, ako zohľadniť vplyvy neistoty pri účtovaní o daniach z príjmov.

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

Priebežná účtovná závierka spoločnosti za I. štvrťrok 2020 bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“).

IFRS 16 zverejnenia

IFRS 16 nahrádza IAS 17 – Lízingy, interpretácie: IFRIC 4 – Určovanie, či je súčasťou zmluvy lízing, SIC 15 – Operatívny lízing – stimuly a SIC 27 – Vyhodnocovanie podstaty transakcií zahŕňajúcich právnu formu lízingu.

Účelom nového štandardu je zjednodušiť porovnateľnosť účtovných závierok, prezentovať finančný aj operatívny lízing vo výkaze o finančnej situácii a používateľom účtovnej závierky poskytnúť zodpovedajúce informácie o rizikách spojených so zmluvami.

Nový štandard prestáva rozlišovať medzi operatívnym a finančným lízingom v účtovníctve nájomcu a vyžaduje, aby sa aktíva s právom na užívanie a lízingový záväzok vykazovali v súvislosti so všetkými lízingovými zmluvami nájomcu. V zmysle IFRS 16 zmluva predstavuje alebo obsahuje prenájom, ak prevádza práva na kontrolu užívania identifikovaného aktíva na určité časové obdobie výmenou za odplatu.

Základným prvkom, ktorý odlišuje definíciu lízingu podľa IAS 17 od definície podľa IFRS 16, je požiadavka mať kontrolu nad užívaným konkrétnym aktívom, ktorý sa priamo alebo nepriamo uvádza v zmluve. Náklady súvisiace s užívaním lízingových aktív, ktorých väčšina bola predtým vykázaná v položke náklady na externé služby, v súčasnosti spoločnosť klasifikuje ako odpisy/amortizácia a nákladové úroky.

Pri odpisovaní práv na užívanie spoločnosť používa rovnomernú metódu odpisovania, pričom lízingové záväzky sa vysporiadajú pomocou efektívnej diskontnej sadzby.

Vo výkaze peňažných tokov sú peňažné toky z istiny lízingu ako záväzku klasifikované ako peňažné toky z finančných činností, pričom lízinguové splátky krátkodobého lízingu, splátky za lízingu aktív s nízkou hodnotou a variabilné lízinguové splátky, ktoré nie sú zahrnuté v ocenení lízinguového záväzku, sú klasifikované ako peňažné toky z prevádzkových činností. Platby úrokov súvisiace s lízinguovým záväzkom sa klasifikujú podľa IAS 7.

Spoločnosť v pozícii nájomcu uplatňuje IAS 36 Zníženie hodnoty majetku, aby určila, či je aktívum s právom na užívanie znehodnotené, a v prípade potreby vykáže zníženie hodnoty.

Prvé uplatnenie IFRS 16

Spoločnosť pri prvom uplatnení použila upravený retrospektívny prístup. Uplatnenie upraveného retrospektívneho prístupu od nájomcu vyžaduje, aby vykázal kumulatívny vplyv IFRS 16 ako úpravu vlastného imania na začiatku bežného účtovného obdobia, v ktorom sa IFRS 16 uplatňuje po prvýkrát.

Účtovná jednotka uplatnila tieto existujúce praktické zjednodušenia:

- Uplatňovanie jednej diskontnej sadzby na portfólio lízinguov s primerane podobnými vlastnosťami.
- Upravenie aktíva s právom na užívanie k dátumu prvotného uplatnenia o výšku všetkých rezerv pre nevýhodné lízingu vo výkaze o finančnej situácii.
- Uplatnenie zjednodušenej metódy pre zmluvy so splatnosťou do 12 mesiacov k dátumu prvotného uplatnenia.
- Vyňatie počiatkových priamych nákladov z ocenenia aktíva s právom na užívanie k dátumu prvotného uplatnenia.
- Použitie spätného pohľadu, napr. pri určovaní doby lízingu, ak zmluva obsahuje opcie na predĺženie alebo ukončenie lízingu.

a) Vykázanie lízinguových záväzkov

Spoločnosť k dátumu prvého uplatnenia vykázala lízinguové záväzky súvisiace s lízinguami, ktoré boli predtým klasifikované ako „operatívne lízingu“, v súlade s IAS 17 Lízingu. Tieto záväzky boli ocenené v súčasnej hodnote pohľadávky z lízinguových splátok k dátumu začatia uplatňovania IFRS 16. Lízinguové splátky sa diskontujú použitím implicitnej úrokovej sadzby lízingu, alebo ak túto sadzbu nemožno jednoducho určiť, použije sa prírastková úroková sadzba pôžičky. Úroková sadzba, ktorú spoločnosť použila pri prvom uplatnení predstavuje 1%.

K dátumu prvotného vykázania zahŕňajú lízinguové splátky obsiahnuté v ocenení lízinguových záväzkov fixné lízinguové splátky.

Účtovná jednotka využíva zjednodušenia v súvislosti s krátkodobými lízinguami (menej ako 12 mesiacov), ako aj v prípade lízinguov, ktorých podkladové aktívum má nízku hodnotu (menej než 5 tis. USD), a pri zmluvách, pri ktorých nebude vykazovať finančné záväzky ani žiadne súvisiace aktíva s právom na užívanie. Tieto typy lízinguových splátok sa budú vykazovať ako náklady pomocou rovnomernej metódy počas životnosti lízingu v položke „Všeobecné administratívne náklady“.

b) Vykazovanie aktív s právom na užívanie

Aktíva s právom na užívanie sú prvotne oceňované obstarávacou cenou.

Obstarávaciu cenu aktíva s právom na užívanie tvorí:

- prvotný odhad lízinguových záväzkov,
- akékoľvek lízinguové splátky uhradené k dátumu začatia lízingu alebo pred ním znížené o akúkoľvek pohľadávku z lízinguových stimulov,
- počiatkové náklady, ktoré priamo vznikli nájomcovi z titulu uzatvorenia lízinguovej zmluvy,
- odhady nákladov, ktoré vzniknú nájomcovi z titulu povinnosti rozobrať a odstrániť podkladové aktívum alebo vykonať renováciu/obnovu.

c) Použitie odhadov

Implementácia IFRS 16 vyžaduje použitie určitých odhadov a výpočtov, ktoré ovplyvňujú oceňovanie záväzkov z finančných lízingov a aktív s právom na užívanie. Patrí sem okrem iného:

- určenie, na ktoré zmluvy sa vzťahuje IFRS 16,
- určenie doby trvania takýchto zmlúv (vrátane zmlúv s neurčitou dobou trvania alebo zmlúv s možnosťou predĺženia doby trvania),
- určenie úrokových sadzieb, ktoré sa budú uplatňovať na účely diskontovania budúcich peňažných tokov,
- určenie sadzieb odpisov.

Vplyv implementácie IFRS 16 k dátumu prvého uplatnenia:

(v tis. EUR)	1. január 2019
Aktíva s právom na užívanie (riadok „hmotný dlhodobý majetok“ vo výkaze o finančnej situácii)	927 131
Lízingový záväzok (riadok úročené záväzky“ vo Výkaze o finančnej situácii)	927 131
Kumulatívny vplyv vykázaný ako úprava vlastného imania k dátumu prvotného uplatnenia:	0

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.

<i>Druh majetku</i>	<i>Doba odpisovania</i>	<i>Odpisová sadzba</i>	<i>Odpisová metóda účtovných odpisov</i>
Dlhodobý hmotný majetok nad 1 700 eur	podľa druhu	podľa druhu	rovnomerne
Dlhodobý hmotný majetok od 166 do 1 700 eur	2 roky		časová
Dlhodobý nehmotný od 332 do 2 400 eur	2 roky		časová
Dlhodobý nehmotný nad 2 400 eur	5 rokov-10 rokov	podľa druhu	rovnomerne
DHM-aktíva s právom na užívanie	7 až 10 rokov		rovnomerne

*DHM – aktíva s právom na užívanie - viď zverejnenia v poznámke B2

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 30. 6. 2020 hodnotu 3 504 115 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 odlišiť od ostatných záväzkov, pretože existuje neistota o období, alebo o výške budúcich výdavkov vyžadovaných na vysporiadanie. Spoločnosť okrem krátkodobých rezerv tvorila aj v roku 2019 dlhodobú rezervu na vernostný program za účelom stabilizácie účastníckeho kmeňa doplnkového dôchodkového sporenia. Pravidlá vernostného programu a z neho vyplývajúca tvorba a použitie rezervy, boli zapracované do vnútro podnikovej smernice o spracovaní a vedení účtovníctva spoločnosti. Spoločnosť prehodnotila tvorbu rezervy na vernostný program, a s účinnosťou od 1. januára 2017 znížila hodnotu nároku na vernostný program na polovicu, t.j. 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 priebežnej účtovnej závierky posúdila, že nie je potrebné vytvárať žiadne rezervy, nakoľko neeviduje žiadne súdne spory alebo nepriame záväzky, ktoré sú dôsledkom minulých udalostí.

B8) Zamestnanecké pôžitky

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

Predstavujú najmä priebežne platené mzdy a odmeny zamestnancom, odvody zamestnávateľa na sociálne a zdravotné poistenie a príspevok zamestnávateľa na doplnkové dôchodkové sporenie a stravovanie. Spoločnosť vytvára sociálny fond v súlade s požiadavkami zákona č. 152/1994 Z. z. o sociálnom fonde v znení neskorších predpisov povinným prídedom z nákladov a dodatočným prídedom zo zisku po schválení účtovnej závierky.

B9) Účtovanie výnosov a nákladov

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

Výnosy z odplát a provízií predstavujú odplaty správcovskej spoločnosti za správu a zhodnotenie majetku vo fondoch. Náklady na odplaty a provízie sú činnosťou finančných agentov, ktorí vykonávajú pre spoločnosť finančné sprostredkovanie v zmysle zákona č. 186/2009 Z. z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov, a vybraných externých spolupracovníkov. Súčasťou týchto nákladov sú aj náklady maklérske spoločností. Spoločnosť o týchto nákladových položkách 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, pohľadávky z titulu správy voči fondom a pôžička dcérskej spoločnosti k danému dňu, ku ktorému sa vykazuje účtovná závierka. Zároveň eviduje v súvahe pohľadávky voči účastníkom sporenia, ktoré sú zrkadlovým účtom k prijatým príspevkom, evidovaným v súvahe na strane pasív v položke „ostatné záväzky“. 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

K 1. januáru 2020 došlo k zlúčeniu dcérskej spoločnosti STABILITA Servis, s.r.o. s materskou spoločnosťou STABILITA, d.d.s., a.s., nástupníckou spoločnosťou sa stala spoločnosť STABILITA, d.d.s., a.s.

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.

Odloženú daň z príjmov spoločnosť vyčísluje podľa záväzkovej metódy na súvahovom princípe za všetky dočasné rozdiely, ktoré vzniknú medzi daňovým základom majetku alebo záväzku a ich účtovnou hodnotou vo výkaze o finančnej situácii.

Na určenie odloženej dane z príjmov sa použijú daňové sadzby pre nasledujúce zdaňovacie obdobie platné v momente, keď sa realizuje daňová pohľadávka, alebo sa zaúčtuje daňový záväzok. Pre rok 2020 je daňová sadzba vo výške 21 %.

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.

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., Príspevkovom d.d.f. a Indexovom d.d.f.
- odplatu za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti
- odplatu za odstupné v zmysle § 87n odst. 10 Zákona o DDS

Odplata za správu Akciového d.d.f. a Príspevkového d.d.f. predstavuje za rok 2020 1,20 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku fondov (za rok 2019: 1,30 %). Odplata za správu Výplatného d.d.f. za rok 2020 predstavuje 0,60 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v tomto fonde (za rok 2019: 0,65 %).

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

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

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

Informácie o sociálnom zabezpečení

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

Informácia o zákonných požiadavkách

V súlade s ustanoveniami zákona o DDS spoločnosť je povinná dodržiavať zákonom stanovené maximálne limity a obmedzenia týkajúce sa investovania majetku v doplnkových dôchodkových fondoch. Pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika sú uvedené v štatútoch fondov v bode V. a zverejnené na internetovej stránke spoločnosti. K 30. júnu 2020 spoločnosť dodržiavala všetky uvedené limity a obmedzenia v súlade so zákonom o DDS.

D) Poznámky k položkám jednotlivých Výkazov spoločnosti

1) Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov k 30. 6. 2020

Majetok (brutto)	Č.r.	k 01.01.2020	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 30.6.2020
B.I. Dlhodobý nehmotný m. súčet	1	574 705	1 755 986	-	-	2 330 691
1. Software	2	525 723	1 755 986	-	-	2 281 709
2. Obchodná značka	3	3 926	-	-	-	3 926
4. DNHM (od 332 eur do 2 400 eur)	4	45 056	-	-	-	45 056
B.II. Oprávky k dlhodobému nehmotnému majetku súčet	5	(377 357)	-	(1 375 042)	-	(1 752 399)
1. Oprávky k softwaru	6	(338 255)	-	(1 372 528)	-	(1 710 783)
2. Oprávky k obchodnej značke	7	(2 136)	-	(198)	-	(2 334)
3. Oprávky k DNHM (od 332 do 2400)	8	(36 966)	-	(2 316)	-	(39 282)
Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku (r.1+r.5)	9	197 348	1 755 986	(1 375 042)	-	578 292

Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31.12.2019

Majetok (brutto)	Č.r.	k 01.01.2019	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2019
B.I. Dlhodobý nehmotný m. súčet	1	492 296	86 582	-	-	574 705
1. Software	2	448 658	81 238	4 173	-	525 723
2. Obchodná značka	3	3 926	-	-	-	3 926
4. DNHM (od 332 eur do 2 400 eur)	4	39 712	5 344	-	-	45 056
B.II. Oprávky k dlhodobému nehmotnému majetku súčet	5	(339 997)	(41 533)	-	-	(377 357)
1. Oprávky k softwaru	6	(305 273)	(37 155)	(4 173)	-	(338 255)
2. Oprávky k obchodnej značke	7	(1 740)	(396)	-	-	(2 136)
3. Oprávky k DNHM (od 332 do 2400)	8	(32 984)	(3 982)	-	-	(36 966)
Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku (r.1+r.5)	9	152 299	45 049	-	-	197 348

Spoločnosť v priebehu I. polroka technicky zhodnotila softvér, týka sa rozšírenia modulu prevodu príspevkov o nový Indexový d.d.f., ktorý zaevidoval prvý príspevok dňa 11. marca 2020. Nárast softvérov v hodnote 1 725 154 bol spôsobený presunom DNHM z dcérskej spoločnosti, ktorá sa zlúčila k 1. januáru 2020 s materskou spoločnosťou STABILITA, d.d.s., a.s. a prevzala jej dlhodobý majetok, ocenený v reálnych hodnotách.

2) Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov k 30. 6. 2020

Majetok (brutto)	Č.r.	k 1.1.2020	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 30.6.2020
B.I.Dlhodobý hmotný majetok súčet (r.02 až 07)	1	1 548 902	10 914			1 559 816
1. Právo na užívanie majetku	2	927 131	-	-	-	927 131
2. Sam. HV a súbor HV-stroje, príst. a zar.	3	234 848	7 847	-	-	242 695
3. Sam. HV a súbor - dopravné prost.	4	204 852	-	-	-	204 852
4. Sam. HV - inventár	5	65 782	3 067	-	-	68 849
5. Sam HV(od 166 eur do 1 700 eur)	6	62 372	-	-	-	62 372
6. Ostatný dlhodobý hmotný majetok	7	53 917	-	-	-	53 917
B.II. Oprávky k dlhodobému hm.majetku-súčet (r.9 až 14)	8	(597 031)	(83 578)			(680 609)
Oprávky k právu na užívanie majetku	9	(110 112)	(55 056)			(165 168)
1. Oprávky k strojom, príst. a zar.	10	(141 663)	(19 937)	-	-	(161 600)
2. Oprávky k dopravným prostriedkom	11	(165 928)	(7 946)			(173 874)
3. Oprávky k inventáru	12	(63 415)	(507)			(63 922)
4. Oprávky k SHV (od 166-1700 eur)	13	(61 996)	(132)			(62 128)
5. Oprávky k ostatnému DHM	14	(53 917)	-			(53 917)
B.III. Zostatková cena dlhodobého hmotného majetku	15	951 871	(72 664)			879 207

Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2019

Majetok (brutto)	Č.r.	k 1.1.2019	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2019
B.I.Dlhodobý hmotný majetok súčet (r.02 až 07)	1	1 587 057	88 296	(126 451)		1 548 902
1. Právo na užívanie majetku	2	927 131				927 131
2. Sam. HV a súbor HV-stroje, príst. a zar.	3	237 650	73 586	(76 388)	-	234 848
3. Sam. HV a súbor - dopravné prost.	4	219 161	14 192	(28 501)	-	204 852
4. Sam. HV - inventár	5	66 926	-	(1 144)	-	65 782
5. Sam HV(od 166 eur do 1 700 eur)	6	79 588	518	(17 734)	-	62 372
6. Ostatný dlhodobý hmotný majetok	7	56 601	-	(2 684)	-	53 917
B.II. Oprávky k dlhodobému hm.majetku-súčet (r.9 až 14)	8	(556 617)	(166 866)	(126 452)		(597 031)
Oprávky k právu na užívanie majetku	9		(110 112)			(110 112)
1. Oprávky k strojom, príst. a zar.	10	(194 514)	(23 537)	(76 388)	-	(141 663)
2. Oprávky k dopravným prostriedkom	11	(162 343)	(32 086)	(28 501)	-	(165 928)
3. Oprávky k inventáru	12	(63 803)	(756)	(1 144)	-	(63 415)
4. Oprávky k SHV (od 166-1700 eur)	13	(79 356)	(375)	(17 735)	-	(61 996)
5. Oprávky k ostatnému DHM	14	(56 601)		(2 684)	-	(53 917)
B.III. Zostatková cena dlhodobého hmotného majetku	15	1 030 440	(51 571)			951 871

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

Spôsob a výška poistenia dlhodobého hmotného majetku

Motorové vozidlá, ktoré spoločnosť vlastní k 30. 6.. 2020 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 UNIQUA poisťovňa, a.s., ktorá prevzala poisťný kmeň spoločnosti Colonnade Insurance S.A. V tejto spoločnosti je poistený aj dlhodobý hmotný majetok proti živlu a odcudzeniu, nachádzajúci sa na jednotlivých pobočkách a v budove na Bačíkovej ulici v Košiciach. Na majetok, ku ktorému má spoločnosť právo hospodárenia, nebolo zriadené záložné právo.

3) Obstarávacie náklady na aktívne zmluvy

<i>Položka</i>	<i>30.06.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
Obstarávacie náklady na aktívne zmluvy	3 254 444	2 799 899
<i>z toho:</i>	-	-
<i>Odložené ON za rok</i>	276 828	575 508
<i>Rozpustené ON počas roka</i>	(83 944)	(120 963)
Stav ku koncu roka	3 447 328	3 254 444

4a) Investícia v dcérskej spoločnosti

<i>Položka</i>	<i>stav k 30. 6.2020</i>	<i>stav k 31.12.2019</i>
Investícia v dcérskej spoločnosti	-	203 319

Dcérska spoločnosť STABILITA Servis, s.r.o., zanikla k rozhodnému dňu, ktorým je 1. január 2020 zlúčením s materskou spoločnosťou STABILITA, d. d. s., a. s., ktorá sa uvedeným dátumom stala jej právnym nástupcom.

4b) Pohľadávka v dcérskej spoločnosti

<i>Položka</i>	<i>stav k 30.6.2020</i>	<i>stav k 31.12.2019</i>
Pohľadávka v dcérskej spoločnosti	-	153 125

Dňom 1. január 2020 došlo k zlúčeniu dcérskej spoločnosti STABILITA Servis, s.r.o., k tomuto dátumu boli vzájomne započítané záväzky a pohľadávky oboch strán, z tohto titulu už nástupnícka spoločnosť nevykazuje žiaden zostatok vo forme pohľadávky voči druhej strane.

5) Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmov

<i>Položka</i>	<i>stav k 30.6.2020</i>	<i>stav k 31.12.2019</i>
Odložená daň - daňová pohľadávka	118 403	177 314
Celkom	118 403	177 314

Odložená daňová pohľadávka vzniká pri dočasných rozdieloch medzi daňovou hodnotou aktív a pasív a ich účtovnou hodnotou na účely finančného výkazníctva. Spoločnosť vykazuje zníženie odloženej daňovej pohľadávky k I. polroku, výška odloženej daňovej pohľadávky k 30. 6. 2020 je 118 403 EUR.

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Položka	30.06.2020	31.12.2019
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:		
odpočítateľné		
zdaniteľné	(5 407)	(24 629)
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:		
odpočítateľné	569 231	868 981
zdaniteľné		
Medzisúčet:	(563 824)	844 352
Sadzba dane z príjmov (v%)	21	21
Odložená daňová pohľadávka	(118 403)	177 314
Uplatnená daňová pohľadávka	177 314	184 894
Zaúčtovaná ako zníženie nákladov	(58 911)	(7 580)
Odložená daňová pohľadávka	118 403	177 314
Zmena odloženej daňovej pohľadávky	(58 911)	(7 580)

6) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Štruktúra položiek k 30. 6. 2020 a k 31.12. 2019

Položka	stav k 30. 6. 2020	stav k 31. 12.2019
Pokladňa tuzemská, zahraničná	2 228	5 078
Ceniny	32 752	16 935
Prevádzkové účty	1 662 371	2 141 500
Mzdový účet	135 674	71 348
Účet nepriradených platieb	328 328	110 265
Celkom:	2 161 353	2 345 126

Súčasťou položky „Peniaze a peňažné ekvivalenty“ je aj účet nepriradených platieb, na ktorý poukazujú účastníci sporenia svoje príspevky na mesačnej báze. Stav účtu predstavuje nevysporiadané predpisy príspevkov k prijatým platbám k 30. júnu 2020.

7) Pohľadávky voči bankám

Položka	stav k 30. 6. 2020	stav k 31.12.2019
TV v ČSOB	1 004 115	1 002 794
Vkladový účet vo VÚB	2 500 000	2 500 000
Celkom:	3 504 115	3 502 794

Splatnosť termínovaného vkladu v hodnote 1 004 115 EUR je 5. 6. 2021 s úrokovou sadzbou 0,0200% p. a. a splatnosť termínovaného vkladu v hodnote 2 500 000 EUR je 5.12. 2020 s úrokovou sadzbou 0,0050% p. a.

8) Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom

<i>Položka</i>	<i>stav k 30.6.2020</i>	<i>stav k 31.12.2019</i>
Pohľadávka za správu príspevkového fondu	310 232	336 474
Pohľadávka za správu výplatného fondu	12 850	13 967
Pohľadávka za správu akciového príspevkového fondu	28 503	29 458
Pohľadávka za správu indexového fondu	1 657	
Iné pohľadávky	-	-
Celkom:	353 242	379 899

Pohľadávky sa týkajú odplát za správu fondov k 30. júnu 2020.

9) Pohľadávky daňové

Pohľadávky predstavujú rozdiel medzi uhradenými preddavkami na daň z príjmov právnických osôb a daňou splatnou. K 30. 6. 2020 boli preddavky na daň z príjmu nižšie, ako je záväzok, vyplývajúci z dane z príjmu PO, ktorý má spoločnosť voči štátnemu rozpočtu. Spoločnosť účtovala o daňovom záväzku, ktorý je v súvahe na riadku 14).

10) Štruktúra ostatných krátkodobých aktív

<i>Položka</i>	<i>stav k 30. 6. 2020</i>	<i>stav k 31.12.2019</i>
Poskytnuté preddavky tuzemské	11 597	9 075
Náklady budúcich období	8 014	32 165
Príjmy budúcich období	111	821
Materiál na sklade	2 164	1 287
Pohľadávky ostatné	28 419	1 454
Celkom:	50 305	44 802

Poskytnuté preddavky sú stálymi zálohami na nájomné a energie na pobočke v Bratislave a v Trenčíne. Náklady budúcich období sú uhradené poplatky za predplatné odborných časopisov a denníkov. V týchto nákladoch je zahrnutá aj údržba a upgrade serveru na rok 2020. Materiál na sklade predstavuje zostatok drobných kancelárskych potrieb a tlačív pre uzatváranie doplnkového dôchodkového sporenia.

11) Záväzky z obchodného styku

<i>Položka</i>	<i>stav k 30.6.2020</i>	<i>stav k 31.12.2019</i>
Dodávatelia tuzemskí	68 914	67 096
Celkom:	68 914	67 096

Položka dodávatelia tuzemskí zahŕňa krátkodobé záväzky, ktorých splatnosť je 14 dní. Najvyššie záväzkové položky predstavujú náklady na sprostredkovateľské odmeny vo výške 17 874 EUR, nájomné jednotlivých pobočiek, faktúry za servisný update softvérov.

12) Úročené záväzky

Položka úročené záväzky predstavuje hodnotu záväzku za platby nájomného podľa IFRS 16 Leasingy na kontaktných miestach Košice a Bratislava. Celková hodnota k 30. 6. 2020 predstavuje sumu 762 520 EUR.

13) Rezervy a ostatné záväzky

<i>Položka</i>	<i>stav k 30.6.2020</i>	<i>stav k 31.12.2019</i>
Rezervy	571 695	835 877
Iné záväzky (účet nepriradených platieb)	356 747	112 206
Nevyfakturované dodávky	0	40 476
Záväzky voči zamestnancom	58 562	54 162
Zúčtovanie s organizáciami sc., zdravotného poistenia	51 898	68 930
Daňové záväzky	13 900	17 079
Výdavky budúcich období	0	1 043
Príkazné zmluvy	12 024	25 571
Sociálny fond	42 006	21 104
Záväzky z výplaty dividend akcionárom	-	-
Celkom:	1 106 832	1 176 448

Položka rezerv v sume 571 695 EUR obsahuje rezervy na vernostný program vo výške 569 tis. EUR, rezervy na nevyčerpané dovolenky a poistné vo výške 1 tis. Ostatné záväzky k 30. júnu 2020 sú podrobne uvedené v tabuľke.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu k 30. 6. 2020

<i>Položka</i>	<i>31.12.2019</i>	<i>pohyb</i>	<i>30.06.2020</i>
Počiatočný stav k 1.1.2020	21 104	8 705	29 809
Tvorba sociálneho fondu		25 529	
Použitie-stravné		(10 657)	
Použitie-ostatné		(2 675)	
Konečný zostatok 31.3.2020		(42 006)	42 006

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

14) Daň z príjmov splatná

Daň z príjmov sa vypočíta podľa zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov na základe výsledkov vykázaných vo výkaze ziskov a strát, vypracovanom podľa IFRS. Daň z príjmov sa účtuje do nákladov spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a vo výkaze je vypočítaná zo základu dane, vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý predstavoval za 6 mesiacov roka 2020 sumu 449 165 EUR. Vzájomným započítaním uhradených preddavkov a daňovej povinnosti vzniká spoločnosti daňový záväzok vo výške 45 723 EUR.

15) Základné imanie

Základné imanie spoločnosti k 30. 6. 2020 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

16) Fondy tvorené zo zisku

Celková hodnota rezervného fondu k 31.12.2019 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.

17) Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk spoločnosti v celkovej hodnote 6 130 578 EUR je tvorený nerozdelenými výsledkami hospodárenia po zdanení za uplynulé obdobia a dopadom implementácie štandardu IFRS15 v súvislosti s odloženými ON na aktívne zmluvy v sume 2 319 277 EUR. Nerozdelený zisk bol znížený o zaplatenú daň z príjmu podaním dodatočného daňového priznania, spoločnosť dodanila medzinárodný účtovný štandard IFRS 15 v zmysle § 17, ods 2) písmeno d) bod 1. Zákona 595/2003 Z.z., zaúčtovanie opravy chyby za rok 2018 bolo zúčtované oproti nerozdeleným ziskom minulých rokov.

18) Z toho odložené ON na aktívne zmluvy

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

19) Zisk/strata bežného účtovného obdobia po zdanení

Zisk bežného účtovného obdobia za I. polrok 2020 po zdanení dosiahol výšku 449 165 EUR.

Popis položiek výkazu ziskov a strát

1) Čisté úrokové výnosy

Položka	30.06.2020	31.12.2019
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	611	3 930
Náklady na úroky a obdobné náklady		
Čisté úrokové výnosy	611	3 930

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

2) Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií

<i>Položka</i>	30.06.2020	31.12.2019
Výnosy z odplát a provízií	2 110 529	4 469 363
Náklady na odplaty a provízie	(83 944)	(120 963)
Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	2 026 585	4 348 400

Položka výnosy z odplát a provízií predstavuje výnosy za správu fondov, odplatu za odstupné a odplatu za prestup účastníkov sporenia do iných doplnkových dôchodkových spoločností, na ktoré má správcovská spoločnosť nárok v zmysle § 35 zákona o DDS. Položka náklady na odplaty a provízie zahŕňa náklady na sprostredkovanie, ktoré spoločnosť časovo rozlišuje od 1. januára 2018. Popis v dodatkoch IFRS 15 časti „Významné účtovné odhady“

3) Ostatné výnosy

<i>Položka</i>	30.06.2020	31.12.2019
Ostatné výnosy	94 732	9 917

Ostatné výnosy predstavujú zúčtovanie záporného goodwillu zo zlúčenia dcérskej spoločnosti STABILITA Servis, s.r.o. k 1. januáru 2020.

4) Všeobecné administratívne náklady

<i>Položka</i>	30.06.2020	31.12.2019
Všeobecné administratívne náklady	(1 482 299)	(3 637 318)

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

5) Personálne náklady

Položka personálne náklady v hodnote 761 921 EUR predstavuje mzdové náklady, ktorých bližší rozpis je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<i>Položka</i>	30.06.2020	31.12.2019
Mzdové náklady a dohody	(448 608)	(1 182 089)
Odmeny členov predstavenstva	(21 474)	(115 104)
Odmeny členov dozornej rady	(45 616)	(88 403)
Náklady sociálneho zabezpečenia	(186 168)	(461 190)
Školenia zamestnancov	(2 595)	(24 627)
Príspevok na závodné stravovanie	(15 887)	(31 828)
Príspevok na DDS	(31 333)	(69 157)
Náhrada príjmu pri DPN	(648)	(1 132)
Ostatné sociálne náklady	-	(2 755)
Povinná tvorba sociálneho fondu	(5 265)	(10 190)
Odstupné	(4 327)	(18 308)
Celkom:	(761 921)	(2 004 783)

6) Odpisy hmotného a nehmotného majetku

<i>Položka</i>	30.06.2020	31.12.2019
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	(81 923)	(164 625)
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku	(47 037)	(41 532)
Celkom:	(128 960)	(206 157)

7) Iné náklady

Položka	30.06.2020	31.12.2019
Spotreba materiálu	(65 023)	(179 581)
Služby (nakupované výkony) z toho:	(503 850)	(1 187 946)
x náklady na technické zabezpečenie	(155 296)	(263 620)
x nájomné	(30 656)	(70 852)
x overenie účtovnej závierky	-	(31 700)
x iné uisťovacie audítorské služby	-	(6 360)
x daňové poradenstvo	-	-
x ostatné neaudítorské služby	-	-
x právne služby a poradenstvo	(1 974)	(24 934)
Ostatné dane a poplatky	(11 395)	(12 854)
Poistenie majetku	(7 529)	(7 861)
Tvorba dlhodobých rezerv na vernostný program	8 170	(9 018)
Ostatné prevádzkové náklady	(11 791)	(31 534)
Celkom:	(591 418)	(1 428 794)

8) Daň z príjmov

Štruktúra dane z príjmov splatnej a odloženej k 30. 6. 2020:

Položka	30.06.2020	31.12.2019
Daň z príjmu - splatná daň	(131 554)	(167 084)
Daň z príjmu - odložená daň	(58 910)	(7 580)
Celkom:	(190 464)	(174 664)

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.

	II.Q.2020		2019	
	Daňový základ EUR	Daň EUR	Daňový základ EUR	Daň EUR
Zisk/strata pred zdanením	639 630		724 928	
z toho teoretická daň	21 %	134 322	21 %	152 235
Trvalé rozdiely zvyšujúce základ dane	16 240	3 052	70 711	14 849
Trvalé rozdiely znižujúce základ dane	(29 423)	(6 179)	0	0
Vplyv zmeny sadzby dane	0	0	0	0
Iné	0	0	0	0
Umorenie strát	0	0	0	0
	626 447	131 554	795 639	167 084
Splatná daň		131 554		(167 084)
Odložená daň		(58 910)		(7 580)
Celková vykázaná daň		(190 464)		(174 664)

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

9) Zisk na akciu

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

<i>Položka</i>	<i>30.06.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
Výsledok hospodárenia po zdanení	449 165	550 264
Počet akcií	50 000	50 000
Základný zisk na akciu	8,98	11,01

E) Prehľad o podmienených aktívach a pasívach

Pohľadávky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk

- spoločnosť k 30. 6. 2020 neposkytla žiadnu záruku a nemá ani pohľadávky z budúcich úverov.

Poskytnuté zabezpečenia

- spoločnosť nezabezpečila žiadnu nehnuteľnosť, cenné papiere ani ostatné aktíva

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

- spoločnosť k 30. 6. 2020 nemá žiadne pohľadávky vyplývajúce z derivátových operácií

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

- spoločnosť nemá k 30. 6. 2020 takéto hodnoty, ani odpísané pohľadávky

Záväzky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk

- spoločnosť nemá poskytnutú žiadnu pôžičku, záruku ani úver

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

- spoločnosť nemá záväzky k 30. 6. 2020, ktoré by vyplývali z derivátových obchodov

F) Informácie o spriaznených stranách

Spriaznené osoby podľa definície v IAS 24 sú najmä:

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

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

Spoločnosť k rozhodnému dňu 1. január 2020 zlúčila dcérsku spoločnosť STABILITA Servis, s.r.o. a stáva sa jej právnym nástupcom.

Štruktúra aktív vo vzťahu k spriazneným osobám:

Položka	30.06.2020	31.12.2019
Podiely na základnom imaní v dcérskej spoločnosti (1)	-	203 319
Pôžička dcérskej spoločnosti	-	153 125

Štruktúra vlastného imania vo vzťahu k spriazneným osobám:

Položka	31.03.2020	31.12.2019
Ostatné kapitálové fondy	36 513	36 513

G) Primeranosť vlastných zdrojov

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

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

Nasledujúca tabuľka predstavuje zloženie regulátorneho kapitálu spoločnosti a ukazovatele kapitálovej primeranosti podľa zákona o DDS a jeho vykonávacích predpisov za príslušné roky končiacie sa 31. decembra a I. štvrtrok 2020:

Položka	30.06.2020	31.12.2019
<i>Vlastné zdroje spoločnosti</i>	x	x
Základné vlastné zdroje	8 659 091	9 114 152
Dodatkové vlastné zdroje	0	0
Odpočítateľné položky	578 292	197 348
Vlastné zdroje celkom:	8 080 799	8 916 804
<i>Ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov:</i>		
Limit vlastných zdrojov podľa		
§ 33 ods. 3 písm. a) Zákona o DDS	1 750 760	1 750 795
Limit vlastných zdrojov podľa		
§ 33 ods. 3 písm. b) Zákona o DDS	939 570	954 933
Vlastné zdroje sú primerané	áno	áno

H) Riadenie rizík

Spoločnosť mala k 30. 6. 2020 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 30. 6. 2020.

Riziko likvidity charakterizuje možnosť, že spoločnosť nebude mať dostatok likvidných prostriedkov v čase, keď má plniť isté finančné záväzky. Je spojené so schopnosťou splácania a speňažiteľnosťou majetku a záväzkov. V záujme spoločnosti je trvalo si udržať svoju platobnú schopnosť a zároveň riadne a včas plniť svoje záväzky a z toho vyplývajúcu povinnosť riadiť svoje aktíva tak, aby si zachovala svoju likvidnú pozíciu.

V ďalšom prehľade uvádzame analýzu splatnosti jednotlivých aktívnych položiek súvahy:

Aktíva spoločnosti a ich likvidná pozícia k 30. 6. 2020

Aktíva	0-1mes.	1-3 mes.	3m-1rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	578 292	-	578 292
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	879 207	-	-	879 207
Obstarávacie nákl. na akt. zmluvy	15 665	31 329	140 981	1 211 573	2 047 780	-	3 447 328
Investície v pridružených sp.	-	-	-	-	-	-	0
Odložená daň z príjmov	-	-	-	-	-	118 403	118 403
Peniaze a peňažné ekvival.	2 161 353	-	-	-	-	-	2 161 353
Pohľadávky voči bankám	-	-	3 504 115	-	-	-	3 504 115
Pohľadávky voči klientom	353 242	-	-	-	-	-	353 242
Daňové pohľadávky	-	-	-	-	-	-	0
Ostatné krátkodobé aktíva	-	50 305	-	-	-	-	50 305
Spolu:	2 530 260	50 305	3 645 096	2 090 780	2 626 072	118 403	11 092 245

Aktíva spoločnosti a ich likvidná pozícia k 31. 12. 2019

Aktíva	0-1mes.	1-3 mes.	3m-1rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-	197 348	197 348
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-	951 871	951 871
Obstarávacie nákl. na akt. zmluvy	13 487	26 973	121 380	1 072 641	2 019 963	-	3 254 444
Investície v pridružených sp.	153 125	-	-	-	-	203 319	356 444
Odložená daň z príjmov	-	-	-	-	-	177 314	177 314
Peniaze a peňažné ekvival.	2 345 126	-	-	-	-	-	2 345 126
Pohľadávky voči bankám	-	-	3 502 794	-	-	-	3 502 794
Pohľadávky voči klientom	379 899	-	-	-	-	-	379 899
Daňové pohľadávky	-	9 158	-	-	-	-	9 158
Ostatné krátkodobé aktíva	-	44 802	-	-	-	-	44 802
Spolu:	2 891 637	53 960	3 624 174	-	-	1 529 852	11 219 200

Pasíva spoločnosti a ich likvidná pozícia k 30. 6. 2020

Pasíva	0-1 mes.	1-3 mes.	m-1 rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Závazky z obchodného styku	68 914	-	-	-	-	-	68 914
Úročené záväzky	-	-	-	-	762 520	-	762 520
Rezervy a ostatné záväzky	535 136	-	2 351	-	-	569 345	1 106 832
Daň z príjmu	-	-	45 723	-	-	-	45 723
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.	-	-	-	-	-	-	0
Nerozdelený zisk	-	-	-	-	-	3 811 301	3 811 301
Odložené ON na aktívne zmluvy	-	-	-	-	-	2 319 277	2 319 277
Zisk v schvaľovacom konaní	-	-	-	-	-	-	0
Zisk bežného účtovného ob.	-	-	-	-	-	449 165	449 165
Spolu:	604 050	0	48 074	-	762 520	9 677 600	11 092 245

Pasíva spoločnosti a ich likvidná pozícia k 31. 12. 2019

Pasíva	0-1 mes.	1-3 mes.	m-1 rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Závazky z obchodného styku	67 096	-	-	-	-	-	67 096
Úročené záväzky	-	-	-	-	822 091	-	822 091
Rezervy a ostatné záväzky	449 156	-	132 820	-	-	594 472	1 176 448
Daň z príjmu	-	-	-	-	-	-	0
Upísané základné imanie	-	-	-	-	-	1 660 000	1 660 000
Fondy tvorené zo zisku	-	-	-	-	-	832 000	832 000
Ostatné kapitálové fondy	-	-	-	-	-	36 513	36 513
Oceňovacie rozdiely do dc.s.	-	-	-	-	-	4 148	4 148
Nerozdelený zisk	-	-	-	-	-	3 751 364	3 751 364
Odložené ON na aktívne zmluvy	-	-	-	-	-	2 319 277	2 319 277
Zisk bežného účtovného ob.	-	-	-	-	-	550 264	550 264
Spolu:	516 252	-	132 820	-	822 091	9 748 037	11 219 200

I) Informácie o následných udalostiach

K 1. januáru 2020 došlo k zlúčeniu spoločností Stabilita, d.d.s., a.s. a dcérskej spoločnosti Stabilita Servis, s.r.o.

Vplyv Covid-19

Rýchly vývoj vírusu Covid-19 a jeho sociálny a ekonomický dopad na Slovensku a vo svete môže viesť k revízii predpokladov a odhadov použitých pri určovaní reálnej hodnoty finančných aktív k 30. júnu 2020, čo môže mať významný vplyv na finančnú výkonnosť, ktorá sa bude vykazovať počas rozpočtového roku 2020.

1. Vplyv na generované výnosy za správu fondov (správcovská spoločnosť)

Existuje určitá miera neistoty, pokiaľ ide o úroveň výnosov zo správy fondov, ktoré má dosiahnuť v roku 2020 správca aktív, ktorý spravuje podielové fondy (otvorené fondy) na základe hodnoty spravovanej NAV, keďže z dôvodu súčasného vývoja trhu NAV spravovaných fondov môže klesnúť. Vplyv klesajúcich cien kótovaných finančných aktív obchodovaných na aktívnom trhu (fondy spravované AM)

Vedenie spoločnosti pozoruje pokles reálnej hodnoty finančného majetku klasifikovaného ako úroveň 1-2 (obchodovaného na aktívnom trhu).

Okrem vyššie uvedeného po 30. júni 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, 10. 8. 2020

Ing. Michal Krajčovič, CSc.
predseda predstavenstva



Ing. Agáta Bachledová
Vedúca oddelenia účtovníctva

JUDr. Marián Melichárek
podpredseda predstavenstva