

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

**Priebežná účtovná závierka  
za účtovné obdobie od 1. januára 2019 – 30. júna 2019**

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

## Obsah

Výkaz o finančnej situácii k 30. 6. 2019 .....	6
Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 30. júna 2019 .....	7
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 6 mesiacov roka končiacich k 30. júnu 2019 .....	8
(údaje sú v EUR) .....	8
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31. decembru 2018 .....	8
Výkaz o peňažných tokoch za 12 mesiacov roka končiacich k 30. 6. 2019 .....	9
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie od 1. 1. 2019 do 30. 6. 2019 .....	10
A) Všeobecné informácie o spoločnosti .....	10
B) Použité účtovné zásady a účtovné metódy .....	13
C) Dopĺňujúce informácie .....	20
D) Poznámky k položkám jednotlivých Výkazov spoločnosti .....	21
1) Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov k 30. 6. 2019 .....	21
2) Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov k 30. 6. 2019 .....	22
3) Obstarávacie náklady na aktívne zmluvy .....	23
4a) Investícia v dcérskej spoločnosti .....	23
4b) Pohľadávka v dcérskej spoločnosti .....	23
5) Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmov .....	23
6) Peniaze a peňažné ekvivalenty .....	24
7) Pohľadávky voči bankám .....	24
8) Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom .....	25
9) Daňové pohľadávky .....	25
10) Štruktúra ostatných krátkodobých aktív .....	25
11) Závazky z obchodného styku .....	25
12) Rezervy a ostatné záväzky .....	26
13) Daň z príjmov splatná .....	26
14) Základné imanie .....	26
15) Fondy tvorené zo zisku .....	27
16) Nerozdelený zisk .....	28
17) Z toho odložené ON na aktívne zmluvy .....	28
18) Zisk/strata bežného účtovného obdobia po zdanení .....	28
Popis položiek výkazu ziskov a strát .....	28
1) Čisté úrokové výnosy .....	28
2) Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií .....	28
3) Ostatné výnosy .....	28
4) Všeobecné administratívne náklady .....	29
6) Odpisy hmotného a nehmotného majetku .....	29
7) Iné náklady .....	29
8) Daň z príjmov .....	30
9) Zisk na akciu .....	30
E) Prehľad o podmienených aktívach a pasívach .....	30
F) Informácie o spriaznených stranách .....	31
G) Primeranosť vlastných zdrojov .....	32
H) Riadenie rizík .....	33
I) Informácie o následných udalostiach .....	34

**Výkaz o finančnej situácii k 30. 6. 2019**  
 (údaje v tabuľke sú v EUR)

Položka	Číslo pozn.	30.06.2019	31.12.2018
<b>MAJETOK</b>	x		
<b>Neobežný majetok</b>	x	<b>3 910 198</b>	<b>3 499 974</b>
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	a)	4 710	0
Dlhodobý nehmotný majetok	(1)	183 520	152 299
Dlhodobý hmotný majetok	(2)	93 593	103 309
Obstarávacie náklady na aktívne zmluvy	(3)	3 057 937	2 799 899
Investícia v dcérskej spoločnosti	4a)	203 323	203 323
Pohľadávka v dcérskej spoločnosti	4b)	184 375	56 250
Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmu	(5)	182 740	184 894
<b>Obežný majetok</b>	x	<b>6 312 772</b>	<b>6 520 382</b>
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(6)	2 410 655	2 604 199
Pohľadávky voči bankám	(7)	3 510 004	3 508 852
Pohľadávky voči iným dlžníkom	(8)	360 979	360 699
Daňové pohľadávky	(9)	0	-
Ostatné krátkodobé aktíva	(10)	31 134	46 632
<b>Majetok spolu</b>	x	<b>10 222 970</b>	<b>10 020 356</b>
<b>ZÁVAZKY A VLASTNÉ IMANIE</b>	x	x	x
<b>Krátkodobé záväzky</b>	x	<b>1 241 740</b>	<b>1 288 498</b>
Záväzky z obchodného styku	(11)	79 903	90 203
Rezervy a ostatné záväzky	(12)	1 161 837	1 198 295
<b>Záväzky vyplývajúce z dane z príjmov</b>	x	<b>15 393</b>	<b>107 949</b>
daň z príjmov splatná	(13)	15 393	107 949
daň z príjmov odložená			
<b>Vlastné imanie spolu:</b>	x	<b>8 965 837</b>	<b>8 623 909</b>
Upísané základné imanie	(14)	1 660 000	1 660 000
Fondy tvorené zo zisku	(15)	832 000	832 000
Ostatné kapitálové fondy		36 513	36 513
Oceňovacie rozdiely z vkladov do ZI dcérskej spoločnosti		4 148	4 148
Nerozdelený zisk	(16)	6 070 641	5 600 641
Z toho odložené ON na aktívne zmluvy	(17)	3 751 364	2 319 277
Zisk v schvaľovacom konaní		0	-
Zisk/strata bežného účtovného obdobia po zdanení	(18)	362 535	490 607
<b>Záväzky a vlastné imanie spolu</b>	x	<b>10 222 970</b>	<b>10 020 356</b>

Poznámky uvádzané na stranách 10 – 33 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

**Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 30. júna 2019**

(údaje v tabuľke sú v EUR)

Položka	Pozn.	30.6.2019	Rok končiaci 31.12.2018
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	x	2 012	5 050
Náklady na úroky a obdobné náklady	x	-	-
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>(1)</b>	<b>2 012</b>	<b>5 050</b>
Výnosy z odplát a provízií	x	2 173 413	4 415 643
Náklady na odpłaty a provízie	x	(61 254)	(83 934)
<b>Čistý zisk (strata) z odplát a provízií</b>	<b>(2)</b>	<b>2 112 159</b>	<b>4 331 709</b>
Ostatné výnosy	(3)	14 217	22 918
<b>Všeobecné administratívne náklady</b>	<b>(4)</b>	<b>(1 660 186)</b>	<b>(3 735 796)</b>
v tom:	x		
Personálne náklady	(5)	(864 116)	(2 050 148)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(6)	(46 989)	(88 608)
Iné náklady	(7)	(749 081)	(1 597 040)
<b>Komplexný zisk (strata) pred zdanením</b>	<b>x</b>	<b>468 202</b>	<b>623 881</b>
Daň z príjmov	(8)	(105 667)	(133 274)
<b>Komplexný zisk po zdanení</b>	<b>x</b>	<b>362 535</b>	<b>490 607</b>
<b>Základný zisk na akciu</b>	<b>(9)</b>	<b>7,25</b>	<b>9,81</b>

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

Poznámky uvádzané na stranách 10 – 33 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

**Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 6 mesiacov roka končiacich k 30. júnu 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 31.12.2018	1 660 000	832 000	40 661	5 600 641	490 607	8 623 909
Ostatné pohyby				470 000		
Výplata dividend akcionárom						
Prídel do fondu rozvoja zo zisku					(20 607)	
Zisk k 30. 6. 2019					362 535	362 535
<b>Zostatok k 30. 6. 2019</b>	<b>1 660 000</b>	<b>832 000</b>	<b>40 661</b>	<b>6 070 641</b>	<b>362 535</b>	<b>8 965 837</b>

**Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31. decembru 2018**  
 (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 31.12.2017	1 660 000	832 000	40 661	3 081 364	212 426	5 826 451
Zmena pri prvom uplatnení IFRS 15				2 319 277		2 319 277
Zostatok k 1.1.2018	1 660 000	832 000	40 661	5 400 641	212 426	8 145 728
<b>Rozdelenie zisku za rok 2017:</b>						0
Ostatné pohyby					(12 426)	(12 426)
Výplata dividend akcionárom						0
Prídel do fondu rozvoja zo zisku						0
Nerozdelený zisk				200 000	(200 000)	
Zisk k 31.12.2018					490 607	490 607
<b>Zostatok k 31.12.2018</b>	<b>1 660 000</b>	<b>832 000</b>	<b>40 661</b>	<b>5 600 641</b>	<b>490 607</b>	<b>8 623 909</b>

Poznámky uvádzané na stranách 10 – 33 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

**Výkaz o peňažných tokoch za 12 mesiacov roka končiacich k 30. 6. 2019**  
 (údaje sú v EUR)

Názov položky	30.06.2019	31.12.2018
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti:	x	x
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	468 202	623 880
<b>Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti</b>	<b>(402 522)</b>	<b>(456 554)</b>
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku	46 989	88 608
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)	(451 016)	(541 612)
Úroky účtované do výnosov (-)	(995)	(5 050)
Úroky účtované do nákladov (+)		
Zisk z predaja dlhodobého majetku	2 500	1 500
Zmena stavu záväzkov z investičnej činnosti		
Ostatné položky nepeňažného charakteru		
<b>Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti</b>	<b>(193 757)</b>	<b>(133 142)</b>
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	26 243	30 478
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	(219 030)	(162 755)
Zmena stavu zásob (+/-)	(970)	(865)
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)</b>	<b>(14 398)</b>	<b>34 184</b>
Prijaté úroky (+)	995	5 050
Platené úroky (-)	-	-
Výdavky na daň z príjmov (+/-)	(15 393)	(69 399)
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	<b>(72 944)</b>	<b>(30 164)</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>	<b>(72 944)</b>	
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku (-)	(75 444)	34 204
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku	2 500	4 352
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>	<b>(72 944)</b>	<b>38 556</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>	<b>21 875</b>	<b>18 750</b>
Príjmy a výdavky spojené s úvermi	21 875	18 750
<b>Čisté peňažné toky spolu:</b>	<b>193 544</b>	<b>27 142</b>
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-)	(193 544)	27 142
<b>Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia (Poznámka č. 5)</b>	<b>2 604 199</b>	<b>2 577 057</b>
<b>Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia (Poznámka č. 5)</b>	<b>2 410 655</b>	<b>2 604 199</b>

Výkaz peňažných tokov je vypracovaný nepriamou metódou.

Poznámky uvádzané na stranách 10 – 33 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

## Poznámky k účtovnej závierke za obdobie od 1. 1. 2019 do 30. 6. 2019

### A) Všeobecné informácie o spoločnosti

#### Predmet činnosti

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

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

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

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

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

#### Štatutárne, dozorné a riadiace orgány k 30.6.2019

Členovia predstavenstva	Funkcia	Nástup do funkcie	Ukončenie
Ing. Michal Krajčovič, CSc.	predseda	01.07.2018	
JUDr. Marián Melichárek	podpredseda	01.04.2007	
Ing. Martin Pivarčí	člen	24.04.2019	

Členovia dozornej rady	Funkcia	Nástup do funkcie	ukončenie
Ing. Ján Žačko	predseda	01.04.2007	
JUDr. Magdaléna Martincová	člen	01.04.2007	
Ing. Ľubor Podracký	člen	26.09.2007	
Ing. Róbert Rigo	člen	25.07.2012	
Ing. Ľudovít Ihring	člen	26.09.2007	
Ing. Stanislava Fejfarová, CSc.	člen	24.06.2008	
Ing. Peter Benedikt	člen	26.05.2011	
Ing. Ján Peržel	člen	26.05.2011	
JUDr. Nataša Kučerová	člen	26.05.2011	
Ing. Pavol Bulla	člen	16.05.2017	
Ing. Viliam Markócsy	člen	09.05.2019	

#### 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

<b>Členenie zamestnancov</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Generálny riaditeľ, výkonný riaditeľ, investičný riaditeľ	3	3
Strední riadiaci zamestnanci	15	15
Ostatní zamestnanci	30	30
Priemerný počet zamestnancov	48	48

## Schválenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Valné zhromaždenie, konané dňa 9. 5. 2019 na svojom zasadnutí schválilo účtovnú závierku spoločnosti za rok končiaci 31. 12. 2018 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. 2018 bola uložená do registra účtovných závierok dňa 15. 3. 2019. Výročná správa bola uložená do registra účtovných závierok dňa 9. 4. 2019.

## Informácie o doplnkových dôchodkových fondoch

Spoločnosť k 30. júnu 2019 spravuje 3 doplnkové dôchodkové fondy - príspevkový doplnkový dôchodkový fond, akciový príspevkový doplnkový dôchodkový fond a výplatný doplnkový dôchodkový fond. Čistá hodnota spravovaného majetku ku dňu účtovnej závierky je uvedená v tabuľke, údaje sú v celých eurách.

<b>Položka</b>	<b>NAV k 30. 6. 2019</b>	<b>NAV k 31.12.2018</b>	<b>Audítor</b>
Stabilita príspevkový d.d.f.	300 311 977	277 999 417	Deloitte Audit s.r.o.
Stabilita výplatný d.d.f.	24 539 009	22 853 255	Deloitte Audit s.r.o.
Stabilita akciový príspevkový d.d.f.	23 727 653	19 448 196	Deloitte Audit s.r.o.
<i>Majetok fondov celkom:</i>	<i>348 578 639</i>	<i>320 300 868</i>	

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **B) Použité účtovné zásady a účtovné metódy**

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

#### *Vyhlasenie o súlade*

Priebežná účtovná závierka spoločnosti za k 30. 6. 2019 bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (ďalej len „IFRS“), v znení prijatom orgánmi Európskej únie (ďalej len „EÚ“), v nariadení komisie č. 1725/2003 vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov (IFRIC). Táto účtovná závierka bola vyhotovená za predpokladu, že spoločnosť bude pokračovať v nepretržitej činnosti (tzv. going concern).

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

Priebežná účtovná závierka spoločnosti za obdobie I. polroka 2019 s porovnateľným obdobím roka 2018 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 6 mesiacov roka 2019, pričom zohľadnila porovnateľné údaje roka 2018. V priebehu roka 2019 spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy s účinnosťou od 1. januára 2019 do 30. júna 2019. 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 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 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.

<b>Druh majetku</b>	<b>Doba odpisovania</b>	<b>Odpisová sadzba</b>	<b>Odpisová metóda účtovných odpisov</b>
Dlhodobý hmotný majetok nad 1 700 eur	podľa druhu	podľa druhu	rovnomerne
Dlhodobý hmotný majetok od 166 do 1 700 eur	2 roky		časová
Dlhodobý nehmotný od 332 do 2 400 eur	2 roky		časová
Dlhodobý nehmotný nad 2 400 eur	5 rokov-10 rokov	podľa druhu	rovnomerne

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

## **B4) Prepočet cudzej meny na menu euro**

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

## **B5) Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok**

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene, ktorá je znížená o oprávky (amortizáciu). Odpisy majetku sa počítajú pomocou metódy rovnomerného odpisovania podľa doby použiteľnosti v zmysle zákona 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov. Výdavky súvisiace s rekonštrukciou a modernizáciou majetku sú považované za technické zhodnotenie, opravy a údržba tohto majetku sa účtuje priamo do nákladov spoločnosti.

## **B6) Peniaze a peňažné ekvivalenty**

Peniaze a peňažné ekvivalenty sú tvorené hotovostnými peniazmi v pokladnici v mene euro i v cudzích menách, zostatkami na bežných účtoch a ceninami. Pohľadávky voči bankám predstavovali k 30. 6. 2019 hodnotu 3 510 004 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 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 účtovnej závierky posúdila, že nie je potrebné vytvárať žiadne opravné položky, nakoľko neeviduje žiadne súdne spory alebo nepriame záväzky, ktoré sú dôsledkom minulých udalostí.

## **B8) Zamestnanecké pôžitky**

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

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

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

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

Výnosy z odplát a provízií predstavujú odplaty správcovskej spoločnosti za správu a zhodnotenie majetku vo fondoch. Náklady na odplaty a provízie sú činnosťou finančných agentov, ktorí vykonávajú pre spoločnosť finančné sprostredkovanie v zmysle zákona č. 186/2009 Z. z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov, a vybraných externých spolupracovníkov. Súčasťou týchto nákladov sú aj náklady maklérskeho spoločnosti. 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 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*

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 vykázany vo výkaze súhrnných ziskov a strát v zmysle medzinárodných účtovných štandardov. Daň z príjmov je súčasťou nákladových položiek a pri jej výpočte sa výsledok hospodárenia upravuje o pripočítateľné a odpočítateľné položky, ktoré vznikajú v priebehu účtovného obdobia. Záväzok, prípadne pohľadávka vyplývajúca z dane z príjmov, je vyčíslená po vzájomnom zápočte už uhradených preddavkov na daň v danom zdaňovacom období.

V prípade účtovania odloženej daňovej pohľadávky musí byť predpoklad, že spoločnosť bude mať v budúcnosti taký výsledok hospodárenia, ktorým bude možné túto daňovú pohľadávku kompenzovať.

Od 1. 1. 2010 je spoločnosť v zmysle § 4a) Zákona č. 222/2004 Z. z. o dani z pridanej hodnoty skupinovo registrovanou pre DPH, keďže je finančne, ekonomicky a organizačne prepojená so svojou dcérskou spoločnosťou STABILITA Servis, s.r.o.

## **B13) Segmentové vykazovanie**

IFRS 8 Prevádzkové segmenty vyžaduje uverejňovanie informácií o prevádzkových segmentoch spoločnosti. Keďže činnosti spoločnosti sa nevyznačujú významne odlišnými rizikami a ziskovosťou a regulačné prostredie, povaha služieb, podnikateľské procesy, geografické pokrytie a typy klientov, ktorým sú poskytované produkty a služby, sú homogénne, spoločnosť pôsobí ako jeden prevádzkový segment a teda neaplikuje IFRS 8.

## C) Doplňujúce informácie

### Informácia o výške odplát doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Spoločnosť má v zmysle § 35 zákona o DDS nárok na:

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

Odplata za správu Akciového d.d.f. a Príspevkového d.d.f. predstavuje za rok 2019 1,30 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku fondov (za rok 2018: 1,40 %). Odplata za správu Výplatného d.d.f. za rok 2019 predstavovala 0,650 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v tomto fonde (za rok 2018: 070 %).

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 2019 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. 2019

Majetok (brutto)	Č.r.	k 31.12.2018	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 30.6.2019
<b>B.I.Dlhodobý nehmotný m. súčet</b>	1	<b>492 296</b>	<b>51 016</b>	-	-	<b>543 312</b>
1. Software	2	448 658	47 544	-	-	496 202
2. Obchodná značka	3	3 926	-	-	-	3 926
4. DNHM (od 332 eur do 2 400 eur)	4	39 712	3472	-	-	43 184
<b>B.II. Oprávky k dlhodobému nehmotnému majetku súčet</b>	5	<b>(339 997)</b>	<b>(19 795)</b>		-	<b>(359 792)</b>
1. Oprávky k softwaru	6	(305 273)	(17 749)		-	(323 022)
2. Oprávky k obchodnej značke	7	(1 740)	(198)	-	-	(1 938)
3. Oprávky k DNHM (od 332 do 2400)	8	(32 984)	(1 848)		-	(34 832)
<b>Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku (r.1+r.5)</b>	9	<b>157 614</b>	<b>31 221</b>	-	-	<b>183 520</b>

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>B.I.Dlhodobý nehmotný m. súčet</b>	1	<b>459 456</b>	<b>32 840</b>	-	-	<b>492 296</b>
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>B.II. Oprávky k dlhodobému nehmotnému majetku súčet</b>	5	<b>(312 472)</b>	<b>(27 525)</b>		-	<b>(339 997)</b>
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)
<b>Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku (r.1+r.5)</b>	9	<b>146 984</b>	<b>5 315</b>	-	-	<b>152 299</b>

## 2) Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov k 30. 6. 2019

<i>Majetok (brutto)</i>	Č.r.	k 31.12.2018	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 30.6.2019
<b>B.I.Dlhodobý hmotný majetok súčet (r.02 až 09)</b>	<b>1</b>	<b>659 926</b>	<b>19 718</b>	<b>(28 501)</b>	-	<b>651 143</b>
1. Sam. HV a súbor HV-stroje, prístr.	3	237 650	5 337		-	242 987
2. Sam. HV a súbor - dopravné prost.	4	219 161	14 192	(28 501)	-	204 852
3. Sam. HV - inventár	5	66 926	-	-	-	66 926
4. Sam HV(od 166 eur do 1 700 eur)	8	79 588	189	-	-	79 777
5. Ostatný dlhodobý hmotný majetok	9	56 601	0	-	-	56 601
<b>B.II. Oprávky k dlhodobému hm.majetku-súčet (r.11 až 16)</b>	<b>10</b>	<b>(556 617)</b>	<b>(28 501)</b>	<b>(29 434)</b>	-	<b>(557 550)</b>
1. Oprávky k strojom, prístr. a zar.	12	(194 514)		(11 529)	-	(206 043)
2. Oprávky k dopravným prostriedkom	13	(162 343)	(28 501)	(17 270)	-	(151 112)
3. Oprávky k inventáru	14	(63 803)		(378)	-	(64 181)
4. Oprávky k SHV (od 166-1700 eur)	15	(79 356)		(257)	-	(79 613)
5. Oprávky k ostatnému DHM	16	(56 601)			-	(56 601)
<b>B.III. Zostatková cena dlhodobého hmotného majetku</b>		<b>103 309</b>	<b>(11 442)</b>	<b>12 454</b>	-	<b>93 593</b>

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

<i>Majetok (brutto)</i>	Č.r.	k 31.12.2017	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2018
<b>B.I.Dlhodobý hmotný majetok súčet (r.02 až 09)</b>	<b>1</b>	<b>737 663</b>	<b>12 365</b>	<b>(90 102)</b>	-	<b>659 926</b>
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>B.II. Oprávky k dlhodobému hm.majetku-súčet (r.11 až 16)</b>	<b>10</b>	<b>(582 783)</b>	<b>(63 636)</b>	<b>(90 102)</b>	-	<b>(556 617)</b>
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>B.III. Zostatková cena dlhodobého hmotného majetku</b>		<b>154 880</b>	<b>(51 571)</b>	-	-	<b>103 309</b>

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

### Spôsob a výška poistenia dlhodobého hmotného majetku

Motorové vozidlá, ktoré spoločnosť vlastní k 30. 6. 2019, má poistené v Slovenskej poisťovni Allianz, a. s. flotilovou zmluvou pre povinné zmluvné poistenie č. 8080074463. Pre prípad poškodenia, zničenia vozidiel a pre prípad odcudzenia má spoločnosť na tieto vozidlá uzatvorené havarijné poistenie v spoločnosti Colonnade Insurance S.A. V tejto spoločnosti je poistený aj dlhodobý hmotný majetok proti živlu a odcudzeniu, nachádzajúci sa na jednotlivých pobočkách a v budove na Bačíkovej ulici v Košiciach. Na majetok, ku ktorému má spoločnosť právo hospodárenia, nebolo zriadené záložné právo.

### 3) Obstarávacie náklady na aktívne zmluvy

<i>Položka</i>	<i>stav k 30. 6. 2019</i>	<i>stav k 31. 12. 2018</i>
Obstarávacie náklady na aktívne zmluvy		2 799 899
<i>z toho:</i>		
<i>Odložené ON za rok 2018</i>	319 392	-
<i>Rozpustené ON počas roka 2019</i>	(61 354)	-
<b>Stav k 31.3.2019</b>	<b>3 057 937</b>	-

### 4a) Investícia v dcérskej spoločnosti

<i>Položka</i>	<i>stav k 30. 6. 2019</i>	<i>stav k 31.12.2018</i>
Investícia v dcérskej spoločnosti	203 323	203 323

STABILITA, d. d. s., a. s., je ovládajúcou osobou v spoločnosti STABILITA Servis, s. r. o., ktorej hlavnou úlohou je zabezpečiť obslužné činnosti pre materskú spoločnosť. Hodnota vlastného imania dcérskej spoločnosti k 30. 6. 2019 predstavuje 249 410 EUR. V roku 2018 bola hodnota vlastného imania 242 725 EUR.

### 4b) Pohľadávka v dcérskej spoločnosti

<i>Položka</i>	<i>stav k 30. 6. 2019</i>	<i>stav k 31.12.2018</i>
Pohľadávka v dcérskej spoločnosti	184 375	56 250

STABILITA, d.d.s, a. s. poskytla dlhodobú finančnú výpomoc dcérskej spoločnosti STABILITA Servis, s.r.o., na dobu 4 rokov vo výške 100 000 EUR. Zostatok pôžičky je k 30. 6. 2018 vo výške 43 750 EUR. Dcérskej spoločnosti bola poskytnutá aj pôžička o výške 150 000 EUR, z ktorej zostatok k 30. júnu predstavoval sumu 140 625 EUR.

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

<i>Položka</i>	<i>stav k 30. 6. 2019</i>	<i>stav k 31.12.2018</i>
Odložená daň - daňová pohľadávka	182 740	184 894
<b>Celkom</b>	<b>182 740</b>	<b>184 894</b>

Odložená daňová pohľadávka vzniká pri dočasných rozdieloch medzi daňovou hodnotou aktív a pasív a ich účtovnou hodnotou na účely finančného výkazníctva. Spoločnosť vykazuje odloženú daňovú pohľadávku, výška odloženej daňovej pohľadávky k 30.júnu je 182 740 EUR.

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Položka	30.06.2019	31.12.2018
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:		
odpočítateľné		
zdaniteľné	(37 416)	(48 370)
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:		
odpočítateľné	27 159	928 817
zdaniteľné		
<b>Medzisúčet:</b>	<b>(10 257)</b>	<b>880 447</b>
Sadzba dane z príjmov (v%)	21	21
Odložená daňová pohľadávka	2 154	184 894
Uplatnená daňová pohľadávka	184 894	141 926
Zaúčtovaná ako zníženie nákladov	(2 154)	42 968
<b>Odložená daňová pohľadávka</b>	<b>182 740</b>	<b>184 894</b>
Zmena odloženej daňovej pohľadávky	2 154	42 968

## 6) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Štruktúra položiek k 30. 6. 2019 a k 31.12.2018

Položka	stav k 30.6.2019	stav k 31. 12.2018
Pokladňa tuzemská, zahraničná	1 293	4 762
Ceniny	40 300	21 947
Prevádzkové účty	1 757 642	2 040 593
Mzdový účet	211 454	382 203
Účet nepriradených platieb	399 966	154 694
<b>Celkom:</b>	<b>2 410 655</b>	<b>2 604 199</b>

Súčasťou položky „Peniaze a peňažné ekvivalenty“ je aj účet nepriradených platieb, na ktorý poukazujú účastníci sporenia svoje príspevky na mesačnej báze. Stav účtu predstavuje nevysporiadané predpisy príspevkov k prijatým platbám k 30. júnu 2019.

## 7) Pohľadávky voči bankám

Položka	stav k 30. 6. 2019	stav k 31.12.2018
TV v ČSOB	3 510 004	3 508 852
<b>Celkom:</b>	<b>3 510 004</b>	<b>3 508 852</b>

Splatnosť termínovaného vkladu s istinou vo hodnote 1 002 794 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

<i>Položka</i>	<i>stav k 30. 6. 2019</i>	<i>stav k 31.12.2018</i>
Pohľadávka za správu príspevkového fondu	322 587	324 672
Pohľadávka za správu výplatného fondu	13 199	13 377
Pohľadávka za správu akciového príspevkového f.	25 193	22 650
Iné pohľadávky	(0)	(0)
<b>Celkom:</b>	<b>360 979</b>	<b>360 699</b>

Pohľadávky sa týkajú odplát za správu fondov.

## 9) Daňové pohľadávky

Daňovú pohľadávku k 30. júnu 2019 spoločnosť nevykazuje.

## 10) Štruktúra ostatných krátkodobých aktív

<i>Položka</i>	<i>stav k 30. 6. 2019</i>	<i>stav k 31.12.2018</i>
Poskytnuté preddavky tuzemské	15 671	8 903
Náklady budúcich období	9 840	34 635
Príjmy budúcich období	1 786	1 680
Materiál na sklade	969	1 284
Pohľadávky ostatné	2 868	130
<b>Celkom:</b>	<b>31 134</b>	<b>46 632</b>

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.

## 11) Závazky z obchodného styku

<i>Položka</i>	<i>stav k 30. 6. 2019</i>	<i>stav k 31.12.2018</i>
Dodávatelia tuzemskí	79 903	90 203
<b>Celkom:</b>	<b>79 903</b>	<b>90 203</b>

Položka dodávatelia tuzemskí zahŕňa krátkodobé záväzky, ktorých splatnosť je 14 dní. Najvyššie záväzkové položky predstavujú náklady na sprostredkovateľské odmeny vo výške 27 837 EUR, náklady dcérskej spoločnosti za obslužné činnosti vo výške 17 953 EUR a nájomné jednotlivých pobočiek.



## 12) Rezervy a ostatné záväzky

<i>Položka</i>	<i>stav k 30. 6. 2019</i>	<i>stav k 31.12.2018</i>
Rezervy	596 050	863 804
Iné záväzky	399 966	154 693
Nevyfakturované dodávky	0	9 700
Záväzky voči zamestnancom	54 439	58 436
Zúčtovanie s organizáciami sc., zdravotného poistenia	47 219	61 209
Daňové záväzky	11 929	15 746
Výdavky budúcich období	0	1 228
Príkazné zmluvy	19 379	15 955
Sociálny fond	32 855	17 524
Záväzky z výplaty dividend akcionárom	-	-
<b>Celkom:</b>	<b>1 161 837</b>	<b>1 198 295</b>

Položka rezerv v sume 596 050 EUR obsahuje rezervy na vernostný program vo výške 594 tis. EUR, rezervy na nevyčerpané dovolenky a poistné vo výške 2 tis. EUR.. Ostatné záväzky k 30. júnu 2019 sú podrobne uvedené v tabuľke.

*Tvorba a čerpanie sociálneho fondu k 30. 6. 2019*

<i>Položka</i>	<i>31.12.2018</i>	<i>pohyb</i>	<i>30.06.2019</i>
<b>Počiatkový stav k 1.1.2019</b>	<b>17 524</b>		
Tvorba sociálneho fondu		26 557	
Použitie-stravné		(9 560)	
Použitie-ostatné		(1 667)	
<b>Konečný zostatok 31.12. 2018</b>		<b>15 330</b>	<b>32 854</b>

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

## 13) Daň z príjmov splatná

Daň z príjmov sa vypočíta podľa zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov na základe výsledkov vykázaných vo výkaze ziskov a strát, vypracovanom podľa IFRS. Daň z príjmov sa účtuje do nákladov spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a vo výkaze je vypočítaná zo základu dane, vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý predstavoval za 6 mesiacov roka 2019 sumu 468 202 EUR. Vzájomným započítaním uhradených preddavkov a daňovej povinnosti vzniká spoločnosti daňový záväzok vo výške 15 393 EUR.

## 14) 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	
<b>Celkom:</b>	<b>1 660 000</b>	<b>332 000</b>	<b>500 000</b>

#### 15) Fondy tvorené zo zisku

Celková hodnota rezervného fondu k 31.12.2018 dosiahla výšku 332 000 EUR, čím je splnený povinný prídel do výšky 20 % základného imania v zmysle Obchodného zákonníka 513/1991 Z.z. § 217 odst. 1. Rezervný fond predstavujú rezervy vytvorené zo zisku podľa štatutárnych požiadaviek. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárom.

## 16) Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk spoločnosti tvorí časť nerozdeleného výsledku hospodárenia po zdanení za obdobie existencie spoločnosti v hodnote 3 751 364 EUR. Súčasťou sú aj odložené ON na aktívne zmluvy v sume 2 319 277 EUR.

## 17) 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.

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

Zisk bežného účtovného obdobia je výsledok hospodárenia po odpočítaní dane z príjmov. K 30. júnu 2019 spoločnosť dosiahla zisk po zdanení vo výške 362 535 EUR.

### Popis položiek výkazu ziskov a strát

#### 1) Čisté úrokové výnosy

Položka	30.06.2019	31.12.2018
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	2 012	5 050
Náklady na úroky a obdobné náklady		
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>2 012</b>	<b>5 050</b>

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

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

Položka	30.06.2019	31.12.2018
Výnosy z odplát a provízií	2 173 413	4 415 643
Náklady na odplaty a provízie	(61 254)	(83 934)
<b>Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií</b>	<b>2 112 159</b>	<b>4 331 709</b>

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

#### 3) Ostatné výnosy

Položka	30.06.2019	31.12.2018
Ostatné výnosy	14 217	22 918

#### 4) Všeobecné administratívne náklady

<i>Položka</i>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Všeobecné administratívne náklady	(864 116)	(3 735 796)

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

#### 5) Personálne náklady

Položka personálne náklady v hodnote 864 116 EUR predstavuje mzdové náklady, ktorých bližší rozpis je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<i>Položka</i>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Mzdové náklady a dohody	(501 626)	(1 183 495)
Odmeny členov predstavenstva	(25 640)	(156 294)
Odmeny členov dozornej rady	(42 787)	(95 215)
Náklady sociálneho zabezpečenia	(204 263)	(469 225)
Školenia zamestnancov	(21 598)	(20 125)
Príspevok na závodné stravovanie	(15 204)	(29 613)
Príspevok na DDS	(28 016)	(61 636)
Náhrada príjmu pri DPN	(694)	(2 082)
Ostatné sociálne náklady	(30)	(910)
Povinná tvorba sociálneho fondu	(5 950)	(9 266)
Odstupné	(18 308)	(22 287)
<b>Celkom:</b>	<b>(864 116)</b>	<b>(2 050 148)</b>

#### 6) Odpisy hmotného a nehmotného majetku

<i>Položka</i>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	(27 194)	(61 083)
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku	(19 795)	(27 525)
<b>Celkom:</b>	<b>(46 989)</b>	<b>(88 608)</b>

#### 7) Iné náklady

<i>Položka</i>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Spotreba materiálu	(86 427)	(161 542)
Služby (nakupované výkony) z toho:	(644 803)	(1 329 819)
x náklady na technické zabezpečenie	(80 053)	(299 084)
x nájomné	(96 348)	(170 514)
x audítorské služby		(25 927)
x právne služby a poradenstvo	(3 081)	(18 328)
Ostatné dane a poplatky	(8 133)	(9 241)
Poistenie majetku	(7 686)	(7 476)
Tvorba dlhodobých rezerv na vernostný program	11 685	(64 926)
Ostatné prevádzkové náklady	(13 717)	(24 036)
<b>Celkom:</b>	<b>(749 081)</b>	<b>(1 597 040)</b>

## 8) Daň z príjmov

Štruktúra dane z príjmov splatnej a odloženej k 30. 6. 2019:

<i>Položka</i>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Daň z príjmu - splatná daň	(103 514)	(176 242)
Daň z príjmu - odložená daň	(2 153)	42 968
<b>Celkom:</b>	<b>(105 667)</b>	<b>(133 274)</b>

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

	<b>30.6.2019</b>		<b>2018</b>	
	<b>Daňový základ EUR</b>	<b>Daň EUR</b>	<b>Daňový základ EUR</b>	<b>Daň EUR</b>
Zisk/strata pred zdanením	468 202		623 881	
z toho teoretická daň	21 %	98 322	21 %	131 015
Trvalé rozdiely zvyšujúce základ dane	24 721	5 192	42 414	8 907
Trvalé rozdiely znižujúce základ dane			-31 657	-6 648
Vplyv zmeny sadzby dane	0	0	0	0
Iné	0	0	0	0
Umorenie strát	0	0	0	0
	<b>492 923</b>	<b>103 514</b>	<b>634 638</b>	<b>133 274</b>
<b>Splatná daň</b>		103 514		176 242
<b>Odložená daň</b>		2 153		(42 968)
<b>Celková vykázaná daň</b>		<b>105 667</b>		<b>68 753</b>

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

## 9) Zisk na akciu

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

<i>Položka</i>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Výsledok hospodárenia po zdanení	362 535	490 607
Počet akcií	50 000	50 000
<b>Základný zisk na akciu</b>	<b>7,25</b>	<b>9,81</b>

## E) Prehľad o podmienených aktívach a pasívach

*Pohľadávky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk*

- spoločnosť k 30. 6. 2019 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. 2019 nemá žiadne pohľadávky vyplývajúce z derivátových operácií

*Odpísané pohľadávky, hodnoty odovzdané do úschovy, do správy, na uloženie*  
- spoločnosť nemá k 30. 6. 2019 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. 2019, ktoré by vyplývali z derivátových obchodov

## **F) Informácie o spriaznených stranách**

Spriaznené osoby podľa definície v IAS 24 sú najmä:

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

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

V rámci bežnej činnosti vstupuje správcovská spoločnosť do viacerých transakcií so spriaznenými stranami. Transakcie sa uskutočnili za bežných podmienok a vzťahov a za tržové 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 uvedená na strane 28, v tabuľke č. 1 (Personálne náklady).

Spoločnosť má k 30. 6. 2019 výšku podielu na základnom imaní v spoločnosti STABILITA Servis, s.r.o., v hodnote 203 323 EUR. Spoločnosť STABILITA Servis, s.r.o., je jej 100 %-nou dcérskou spoločnosťou, ktorá poskytuje na základe Rámcovej zmluvy o zabezpečení hospodárskej správy a technických a obslužných činností zo dňa 1. januára 2012 poskytovanie služieb týkajúcich sa zabezpečenia fungovania hospodárskej správy, výkonu technických, obslužných činností a prenájmu softvéru.

Štruktúra aktív vo vzťahu k spriazneným osobám:

<i>Položka</i>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Podiely na základnom imaní v dcérskej spoločnosti (1)	203 323	203 323

Štruktúra vlastného imania vo vzťahu k spriazneným osobám:

<i>Položka</i>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Ostatné kapitálové fondy	36 513	36 513

Súhrn transakcií doplnkovej dôchodkovej spoločnosti voči spriaznenej strane k 31. 3. 2019:

<i>Položka</i>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
prenájom softwaru od dcérskej spoločnosti STABILITA Servis	(133 921)	(299 084)
<b>Spolu:</b>	<b>(133 921)</b>	<b>(299 084)</b>

### G) Primeranosť vlastných zdrojov

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

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

Nasledujúca tabuľka predstavuje zloženie regulátorného kapitálu spoločnosti a ukazovatele kapitálovej primeranosti podľa zákona o DDS a jeho vykonávacích predpisov za príslušné roky končiacie sa 31. marca 2019:

<b>Položka</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<i>Vlastné zdroje spoločnosti</i>	x	x
Základné vlastné zdroje	8 965 837	8 623 909
Dodatkové vlastné zdroje	0	0
Odpočítateľné položky	188 230	152 299
Vlastné zdroje celkom:	8 777 607	8 471 610
<i>Ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov:</i>		
Limit vlastných zdrojov podľa § 33 ods. 3 písm. a) Zákona o DDS	1 743 648	1 728 098
Limit vlastných zdrojov podľa § 33 ods. 3 písm. b) Zákona o DDS	954 933	1 055 432
Vlastné zdroje sú primerané	áno	áno



## H) Riadenie rizík

Spoločnosť mala k 30. 6. 2019 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. 2019

**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. 2019

Aktíva	0-1mes.	1-3 mes.	3m-1rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-	188 230	188 230
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-	93 593	93 593
Obstarávacie nákl. na akt. zmluvy	-	-	-	-	3 057 937	-	3 057 937
Investície v pridružených sp.	-	-	-	184 375	-	203 323	387 698
Odložená daň z príjmov	-	-	-	-	-	182 740	182 740
Daňové pohľadávky	-	-	-	-	-	-	-
Peniaze a peňažné ekvival.	2 410 655	-	-	-	-	-	2 410 655
Pohľadávky voči bankám	-	-	3 510 004	-	-	-	3 510 004
Pohľadávky voči klientom	360 979	-	-	-	-	-	360 979
Ostatné krátkodobé aktíva	-	31 134	-	-	-	-	31 134
<b>Spolu:</b>	<b>2 771 634</b>	<b>31 134</b>	<b>3 510 004</b>	<b>184 375</b>	<b>3 057 937</b>	<b>667 886</b>	<b>10 222 970</b>

### Aktíva spoločnosti a ich likvidná pozícia k 31. 12. 2018

Aktíva	0-1mes.	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
<b>Spolu:</b>	<b>2 980 969</b>	<b>66 274</b>	<b>3 615 991</b>	<b>855 548</b>	<b>1 857 749</b>	<b>643 825</b>	<b>10 020 356</b>

**Pasíva spoločnosti a ich likvidná pozícia k 30. 6. 2019**

<b>Pasíva</b>	<b>0-1 mes.</b>	<b>1-3 mes.</b>	<b>m-1 rok</b>	<b>1-5 rokov</b>	<b>nad 5 r.</b>	<b>Neurčené</b>	<b>Spolu:</b>
Záväzky z obchodného styku	79 903	-	-	-	-	-	79 903
Rezervy a ostatné záväzky	568 088	-	-	-	-	593 749	1 161 837
Daň z príjmu	-	-	-	-	-	-	15 393
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.	-	-	-	-	-	362 535	362 535
<b>Spolu:</b>	<b>647 991</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	-	-	<b>9 559 586</b>	<b>10 222 970</b>

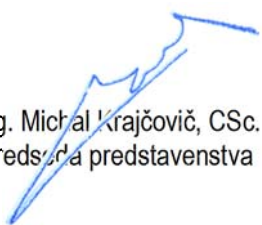
**Pasíva spoločnosti a ich likvidná pozícia k 31. 12. 2018**

<b>Pasíva</b>	<b>0-1 mes.</b>	<b>1-3 mes.</b>	<b>m-1 rok</b>	<b>1-5 rokov</b>	<b>nad 5 r.</b>	<b>Neurčené</b>	<b>Spolu:</b>
Záväzky 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
<b>Spolu:</b>	<b>347 153</b>	<b>125 337</b>	<b>299 582</b>	-	-	<b>9 248 284</b>	<b>10 020 356</b>

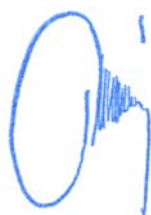
**I) Informácie o následných udalostiach**

Po 30. júni 2019 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, 2. augusta 2019



Ing. Michal Krajčovič, CSc.  
predseda predstavenstva



JUDr. Marián Melichárek  
podpredseda predstavenstva



Ing. Agáta Bachledová  
zodpovedná za zostavenie ÚZ