

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

**Správa nezávislého audítora  
a  
individuálna účtovná závierka  
za účtovné obdobie od 1. januára 2021 – 31. decembra 2021**

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

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

## SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

### SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

#### Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021, výkaz súhrnných ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2021 a výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

#### Základ pre názor

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

#### Kľúčové záležitosti auditu

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

Opis najzávažnejších posúdených rizík významnej nesprávnosti vrátane posúdených rizík významnej nesprávnosti z dôvodu podvodu	Zhrnutie našej reakcie na riziká
<b>Rezerva na vernostný program účastníkom</b> <i>Pozri poznámku č. D 11 účtovnej závierky</i>	
Spoločnosť tvorí dlhodobú rezervu na vernostný program pre účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia za účelom stabilizácie účastníckeho kmeňa.	Vykonalí sme testovanie účinnosti návrhu a prevádzky kontrol týkajúcich sa informačných systémov slúžiacich na vedenie príspevkových účtov účastníkov.
Spoločnosť pripisuje body účastníkom sporenia v závislosti od objemu zaplatených účastníckych príspevkov a dĺžky ich účasti v systéme. Hodnota každého bodu je vyjadrená v eurách. Nárok účastníka na vyplatenie peňažnej hodnoty zodpovedajúcej zostatku bodového účtu vzniká dňom výplaty prvej dávky.	Vykonalí sme tiež testovanie účinnosti návrhu a výkonu kľúčových kontrolných postupov týkajúcich sa pripisovania príspevkov jednotlivých účastníkov na ich účty, výplat dávok a spracovania sťažností účastníkov.

<p>Výpočet rezervy zahŕňa odhady týkajúce sa výšky a načasovania čerpania benefitov klientmi a odhad súčasnej hodnoty budúcich plnení.</p> <p>Stanovenie uvedených odhadov vyžaduje od vedenia spoločnosti uplatnenie významného úsudku, v dôsledku čoho bola táto záležitosť identifikovaná ako kľúčová záležitosť auditu.</p> <p>K 31. decembru 2021 je výška rezervy na vernostný program účastníkom 630 tis. EUR. Náklady súvisiace s tvorbou rezervy počas roka 2021 predstavujú 62 tis. EUR.</p>	<p>Na vybranej vzorke transakcií sme overili počet a hodnotu bodov pripísaných a použitých počas roka 2021 ako aj výšku nákladov súvisiacich s navýšením rezervy počas roku.</p> <p>Posúdili sme správnosť kľúčových predpokladov použitých vo výpočte hodnoty odhadovaných budúcich plnení pre účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia v rámci vernostného programu.</p>
<b>Model časového rozlišovania sprostredkovateľských odmien</b>	
<i>Pozri poznámku č. D 3 účtovnej závierky</i>	
<p>Spoločnosť časovo rozlišuje obstarávacie náklady vynaložené na získanie zmlúv s účastníkmi doplnkového dôchodkového sporenia.</p> <p>Aktívum z časovo rozlišovaných obstarávacích nákladov predstavuje tú časť vyplatených provízií za sprostredkovanie, ktorá prináleží budúcim obdobiam počas trvania účastníckej zmluvy.</p> <p>Spoločnosť tieto náklady rozlišuje počas predpokladanej doby účinnosti zmlúv s jednotlivými účastníkmi sporenia.</p> <p>Časovo nerozlišenú časť nákladov na obstaranie účastníckych zmlúv spoločnosť vykazuje v položke „Obstarávacie náklady na aktívne zmluvy“. Náklad vzniknutý časovým rozlišovaním vykazuje v položke „Náklady na odplaty a provízie“.</p> <p>Stanovenie predpokladanej dĺžky účinnosti účastníckych zmlúv a amortizačných koeficientov pre jednotlivé roky vyžaduje od vedenia spoločnosti uplatnenie významného úsudku. Táto záležitosť bola preto identifikovaná ako kľúčová záležitosť auditu.</p> <p>K 31. decembru 2021 je zostatok horeuvedeného aktíva vo výške 3 838 tis. EUR. Súvisiace náklady za rok 2021 predstavujú 214 tis. EUR.</p>	<p>Posúdili sme účinnosť návrhu a implementácie kontrolného postupu spoločnosti zameraného na každoročné preverenie presnosti modelu časového rozlišovania nákladov na obstaranie účastníckych zmlúv a aktuálnosti používaných vstupov.</p> <p>Taktiež sme vykonali nasledovné postupy:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Zhodnotili sme súlad používanej metodiky s požiadavkami príslušných účtovných štandardov,</li> <li>2) Posúdili sme primeranosť kľúčových odhadov a predpokladov použitých manažmentom pri odhade očakávanej dĺžky účinnosti účastníckych zmlúv,</li> <li>3) Zhodnotili sme správnosť matematického modelu a kľúčových vstupov použitých na výpočet amortizačných koeficientov pre jednotlivé roky,</li> <li>4) Výsledné amortizačné koeficienty sme porovnali voči dostupným historickým údajom o stave dôchodkových účtov sporiteľov,</li> <li>5) Otestovali sme výšku zaplatených provízií a časovo rozlíšených nákladov vykázaných spoločnosťou v roku 2021.</li> </ol>

#### Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

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

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

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

## Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

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

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

## SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

### Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2021 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

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

**Vymenovanie audítora**

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní dozornou radou spoločnosti dňa 14. mája 2021. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 6 rokov.

**Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit**

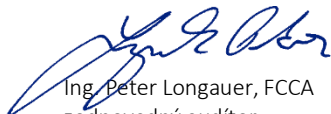
Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit spoločnosti, ktorú sme vydali 28. februára 2022.

**Neaudítorské služby**

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

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených vo výročnej správe alebo v účtovnej závierke sme spoločnosti a podnikom, v ktorých má spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

Bratislava 30. marca 2022



Ing. Peter Longauer, FCCA  
zodpovedný audítor  
Licencia UDVA č. 1136

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

## Obsah

Výkaz o finančnej situácii k 31. 12. 2021 .....	7
Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2021 .....	8
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31. decembru 2021 .....	9
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31. decembru 2020 .....	9
Výkaz o peňažných tokoch za 12 mesiacov roka končiacich k 31. 12. 2021 .....	10
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021 .....	11
A) Všeobecné informácie o spoločnosti .....	11
B) Použité účtovné zásady a účtovné metódy .....	15
D) Poznámky k položkám jednotlivých Výkazov spoločnosti .....	26
1) Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2021 .....	26
2) Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2021 .....	27
3) Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv .....	28
4) Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát 28	
5) Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmov .....	28
6) Peniaze a peňažné ekvivalenty .....	29
7) Pohľadávky voči bankám .....	29
8) Pohľadávky voči iným dlžníkom .....	29
9) Štruktúra ostatných krátkodobých aktív .....	29
10) Závazky z leasingu .....	30
11) Rezervy na vernostný program .....	30
12) Závazky z obchodného styku .....	30
13) Ostatné krátkodobé záväzky a rezervy .....	30
14) Daň z príjmov splatná .....	31
15) Základné imanie .....	31
15a) Fondy tvorené zo zisku .....	31
16) Nerozdelený zisk .....	32
17) Zisk/strata bežného účtovného obdobia po zdanení .....	32
Popis položiek výkazu ziskov a strát .....	32
1) Čisté úrokové výnosy .....	32
2) Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií .....	32
3) Čistý zisk/strata z precenenia finančných aktív .....	32
4) Ostatné výnosy .....	33
5) Všeobecné administratívne náklady .....	33
6) Personálne náklady .....	33
7) Odpisy hmotného a nehmotného majetku .....	33
8) Iné náklady .....	34
9) Daň z príjmov .....	34
10) Zisk na akciu .....	35
E) Prehľad o podmienených aktívach a pasívach .....	35
F) Informácie o spriaznených stranách .....	35
G) Primeranosť vlastných zdrojov .....	36
J) Informácie o následných udalostiach .....	39

**Výkaz o finančnej situácii k 31. 12. 2021**

(údaje v tabuľke sú v EUR)

Položka	Č.poz.	12/31/2021	12/31/2020
<b>MAJETOK</b>	x	x	x
<b>Neobežný majetok</b>	x	<b>10 822 102</b>	<b>5 171 806</b>
Dlhodobý nehmotný majetok	(1)	543 918	578 628
Dlhodobý hmotný majetok	(2)	715 414	814 683
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	(3)	3 837 654	3 595 585
Neobchodné fin. aktíva povinne oceňované RH cez výkaz ZaS	(4)	5 585 604	-
Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmu	(5)	139 512	182 910
<b>Krátkodobý majetok</b>	x	<b>2 181 438</b>	<b>6 128 175</b>
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(6)	1 660 576	1 388 453
Pohľadávky voči bankám	(7)	-	4 304 115
Pohľadávky voči iným dlžníkom	(8)	418 476	381 609
Ostatné krátkodobé aktíva	(9)	102 386	53 998
<b>Majetok spolu</b>	<b>x</b>	<b>13 003 540</b>	<b>11 299 981</b>
<b>ZÁVAZKY A VLASTNÉ IMANIE</b>	x	x	x
<b>Dlhodobé záväzky</b>	x	<b>1 241 072</b>	<b>1 333 929</b>
Záväzky z leasingu	(10)	610 925	717 017
Rezervy na vernostný program	(11)	630 147	616 912
<b>Krátkodobé záväzky</b>	<b>x</b>	<b>1 062 340</b>	<b>681 891</b>
Záväzky z obchodného styku	(12)	57 493	60 866
Ostatné krátkodobé záväzky a rezervy	(13)	825 593	618 574
<b>Záväzky vyplývajúce z dane z príjmov</b>	<b>x</b>		
daň z príjmov splatná	(14)	179 254	2 451
<b>Vlastné imanie spolu:</b>	<b>x</b>	<b>10 700 128</b>	<b>9 284 161</b>
Upísané základné imanie	(15)	1 660 000	1 660 000
Fondy tvorené zo zisku	15a)	832 000	832 000
Ostatné kapitálové fondy		36 513	36 513
Nerozdelený zisk	(16)	6 749 516	6 173 516
z toho odložené ON na aktívne zmluvy		2 319 277	2 319 277
Zisk/strata bežného účtovného obdobia po zdanení	(17)	1 422 099	582 132
<b>Záväzky a vlastné imanie spolu</b>	<b>x</b>	<b>13 003 540</b>	<b>11 299 981</b>

Poznámky uvádzané na stranách 11 – 40 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

**Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2021**  
 (údaje v tabuľke sú v EUR)

Položka	Pozn.	ROK končiaci 31.12.2021	ROK končiaci 31.12.2020
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	x	22	746
Náklady na úroky a obdobné náklady	x		
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>(1)</b>	<b>22</b>	<b>746</b>
Výnosy z odplát a provízií	x	6 036 949	4 365 998
Náklady na odplaty a provízie	x	(214 252)	(164 573)
<b>Čistý zisk (strata) z odplát a provízií</b>	<b>(2)</b>	<b>5 822 697</b>	<b>4 201 425</b>
Čistý zisk/strata z precenenia finančných aktív	(3)	(15 101)	-
Ostatné výnosy	(4)	8 388	52 444
<b>Všeobecné administratívne náklady</b>	<b>(5)</b>	<b>(4 001 720)</b>	<b>(3 508 543)</b>
v tom:	x		
Personálne náklady	(6)	(2 292 832)	(2 044 622)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(7)	(256 214)	(255 069)
Iné náklady	(8)	(1 452 674)	(1 208 852)
<b>Komplexný zisk (strata) pred zdanením</b>	<b>x</b>	<b>1 814 286</b>	<b>746 072</b>
Daň z príjmov	(9)	(392 187)	(163 940)
<b>Komplexný zisk po zdanení</b>	<b>x</b>	<b>1 422 099</b>	<b>582 132</b>
<b>Základný zisk na akciu</b>	<b>(10)</b>	<b>28.44</b>	<b>11.64</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 11 – 40 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.



**Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31. decembru 2021**  
 (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. 2020	1 660 000	832 000	36 513	6 173 516	582 132	9 284 161
Ostatné pohyby						
<b>Rozdelenie zisku za rok 2020:</b>						
Prídel do sociálneho fondu:					(6 132)	(6 132)
Výplata dividend akcionárom					-	
Nerozdelený zisk				576 000	(576 000)	
Zisk k 31.12.2021					1 422 099	1 422 099
<b>Zostatok k 31.12.2021</b>	<b>1 660 000</b>	<b>832 000</b>	<b>36 513</b>	<b>6 749 516</b>	<b>1 422 099</b>	<b>10 700 128</b>

**Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31. decembru 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)
<b>Rozdelenie zisku za rok 2019:</b>						
Prídel do sociálneho fondu:					(20 264)	(20 264)
Výplata dividend akcionárom						
Nerozdelený zisk				530 000	(470 000)	
Navýšenie VI po zlúčení dc.spol.				42 938		42 938
Zisk k 31.12.2020					582 132	582 132
<b>Zostatok k 31.12.2020</b>	<b>1 660 000</b>	<b>832 000</b>	<b>36 513</b>	<b>6 173 516</b>	<b>582 132</b>	<b>9 284 161</b>

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)

Poznámky uvádzané na stranách 11 – 40 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

**Výkaz o peňažných tokoch za 12 mesiacov roka končiacich k 31. 12. 2021**  
 (údaje sú v EUR)

Názov položky	12/31/2021	12/31/2020
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>1 814 286</b>	<b>746 072</b>
<b>Úpravy</b>	<b>37 331</b>	<b>(85 326)</b>
Odpisy dlhodobého majetku	256 214	255 069
Zmena stavu časového rozlíšenia nákladov na obstaranie zmlúv	(242 069)	(341 141)
Úrokové výnosy alebo úrokové náklady a vplyv zmien výmenných kurzov (+/-)	8 085	746
Precenenie neobchodných finančných aktív	15 101	0
<b>Zmeny pracovného kapitálu</b>	<b>124 159</b>	<b>28 135</b>
Zmena stavu pohľadávok	(85 255)	(3 551)
Zmena stavu záväzkov	207 214	25 256
Zmena stavu dlhodobých rezerv	13 235	22 439
Ostatné položky	(11 035)	(16 009)
<b>Výdavky na daň z príjmov</b>	<b>(175 168)</b>	<b>(637 147)</b>
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	<b>1 800 608</b>	<b>51 734</b>
Obstaranie neobchodných finančných aktív	(5 600 705)	0
Príjmy alebo výdavky z pohľadávok voči bankám (+/-)	4 304 115	(801 321)
Výdavky na nákup dlhodobého majetku	(122 235)	(102 012)
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>	<b>(1 418 825)</b>	<b>(903 333)</b>
Leasingové splatky - istina	(109 660)	(105 074)
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>	<b>(109 660)</b>	<b>(105 074)</b>
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-)	272 123	(956 673)
<b>Sťav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia (Poznámka č. 5)</b>	<b>1 388 453</b>	<b>2 345 126</b>
<b>Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia (Poznámka č. 5)</b>	<b>1 660 576</b>	<b>1 388 453</b>

Výkaz peňažných tokov je vypracovaný nepriamou metódou.

Poznámky uvádzané na stranách 11 – 40 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

## Poznámky k účtovnej závierke za obdobie od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

### 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.

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

#### Štatutárne, dozorné a riadiace orgány k 31.12.2021

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.	členka	24.06.2008	
Ing. Peter Benedikt	člen	26.05.2011	
Ing. Ján Peržel	člen	26.05.2011	
JUDr. Nataša Kučerová	členka	26.05.2011	
Ing. Viliam Markócsy	podpredseda	09.05.2019	

#### Štruktúra akcionárov a ich podiel na základnom imaní spoločnosti k 31.12.2021 a k 31.12.2020

Akcionári	IČO akcionára	Krajina reg. akcionára	Podiel na ZI v %	
			k 31.12.2021	k 31.12.2020
Železnice SR	31364501	Slovenská republika	55.26	55.26
Lorea Investment Limited	7001665	Cypreská republika	30.22	30.22
U. S. Steel Košice, s.r.o.	36199222	USA	9.30	9.30
Železiarne Podbrezová	31562141	Slovenská republika	-	5.17
IAD Investments, správ.spol., a.s.,	17330254	Slovenská republika	5.17	-
Marek Szabo	7303076407	Slovenská republika	0.05	0.05

K prevodu akcionárskych práv akcionára Železiarne Podbrezová, a.s., ktoré predstavovali 5,17 % zo všetkých akcií došlo dňa 14. decembra 2021.

## Údaje o počte zamestnancov

<b>Členenie zamestnancov</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
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 25. 5. 2021 na svojom zasadnutí schválilo účtovnú závierku spoločnosti za rok končiaci 31. 12. 2020 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. 2020 bola uložená do registra účtovných závierok dňa 11. 3. 2021. Výročná správa bola uložená do registra účtovných závierok dňa 24. 3. 2021.

## Informácie o doplnkových dôchodkových fondoch

Spoločnosť k 31. decembru 2021 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.

<b>Položka</b>	<b>NAV k 31.12.2021</b>	<b>NAV k 31.12.2020</b>	<b>Audítor</b>
Stabilita príspevkový d.d.f.	347 746 614	331 733 426	Deloitte Audit s.r.o.
Stabilita výplatný d.d.f.	31 390 756	28 457 412	Deloitte Audit s.r.o.
Stabilita akciový príspevkový d.d.f.	45 588 867	34 669 343	Deloitte Audit s.r.o.
Stabilita indexový príspevkový d.d.f.	5 914 237	1 505 994	Deloitte Audit s.r.o.
<i>Majetok fondov celkom:</i>	<i>430 640 474</i>	<i>396 366 175</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 poistencom 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, nevyklučuje spoločnosť žiadne teritórium na svete ani sektor, to znamená, že do majetku Príspevkového d.d.f. môže investovať celosvetovo a vo všetkých sektoroch. Ďalšie obmedzenia a podrobnosti investičnej politiky vyplývajú z príslušných právnych predpisov a štatútu fondu.

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

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

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

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

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

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

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

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

**Stabilita 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*

Individuálna účtovná závierka spoločnosti za rok 2021 bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (ďalej len „IFRS“), v znení prijatom orgánmi Európskej únie (ďalej len „EÚ“), v nariadení komisie č. 1725/2003 vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov (IFRIC). Táto účtovná závierka bola vyhotovená za predpokladu, že spoločnosť bude pokračovať v nepretržitej činnosti (tzv. going concern).

Táto individuálna účtovná závierka je jediná riadna účtovná závierka zostavovaná spoločnosťou.

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

Individuálna účtovná závierka spoločnosti za obdobie roka 2021 s porovnateľným obdobím roka 2020 je zostavená v súlade so zákonom o účtovníctve v zmysle § 17a). V zmysle uvedeného zákona spoločnosť zostavuje účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady ES 1606/2002 o uplatňovaní Medzinárodných účtovných štandardov (IFRS).

Účtovná závierka je zostavená pre všeobecné použitie, informácie v nej uvedené nie je možné použiť pre žiadne špecifické posúdenie jednotlivých transakcií. Táto účtovná závierka nemôže byť pri rozhodovaní a posudzovaní jediným zdrojom informácií.

#### *Informácie o konsolidovanom celku*

Na Spoločnosť sa podľa § 22 ods. 12 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. nevzťahuje povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidovanú výročnú správu. Majetok spravovaný v doplnkových dôchodkových fondoch nie je majetkom spoločnosti. Individuálne účtovné závierky doplnkových dôchodkových fondov nie sú konsolidované do účtovnej závierky spoločnosti.

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

#### *Prezentácia spoločnosti*

Spoločnosť zostavila ročnú účtovnú závierku za 12 mesiacov roka 2021, pričom zohľadnila porovnateľné údaje roka 2020. V priebehu roka 2021 spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy s účinnosťou od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021. 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 31.12.2021 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.

Významný účtovný odhad predstavuje aj Rezerva na vernostný program, ktorá je bližšie popísaná v časti poznámok B7) *Tvorba rezervy na vernostný program a iné rezervy.*

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

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

- Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“, IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“, IFRS 4 „Poistné zmluvy“ a IFRS 16 „Lízingy“ – Reforma referenčných úrokových sadzieb – 2. fáza, prijaté EÚ dňa 13. januára 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 16 „Lízingy“ – Úľava od nájomného súvisiaca s pandemiou Covid-19 po 30. júni 2021 – prijaté EÚ dňa 30. augusta 2021 (s účinnosťou od 1. apríla 2021 pre účtovné obdobia začínajúce sa najneskôr 1. januára 2021 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“ – Predĺženie dočasnej výnimky z uplatnenia IFRS 9 – prijaté EÚ dňa 16. decembra 2020 (dátum skončenia platnosti dočasnej výnimky z uplatnenia IFRS 9 bol predĺžený z 1. januára 2021 na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr).

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

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

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

- Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ – Výnosy pred plánovaným použitím – prijaté EÚ dňa 28. júna 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),



- **Dodatky k IAS 37 „Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva“ – Nevýhodné zmluvy – Náklady na splnenie zmluvy** – prijaté EÚ dňa 28. júna 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“ – Odkaz na Koncepčný rámec s dodatkami k IFRS 3** – prijaté EÚ dňa 28. júna 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“ vrátane dodatkov k IFRS 17** – prijaté EÚ dňa 19. novembra 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Ročných zlepšení štandardov IFRS (cyklus 2018 – 2020)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšenia IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie – prijaté EÚ dňa 28. júna 2021 (dodatky k IFRS 1, IFRS 9 a IAS 41 sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr. Dodatky k IFRS 16 sa týkajú len ilustračného príkladu, takže dátum účinnosti sa neuvádza.).

### **Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané IASB, 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 31.12.2021 (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,
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Zverejňovanie účtovných politík (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“** – Definícia účtovných odhadov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Odložená daň týkajúca sa pohľadávok a záväzkov vyplývajúcich z jednej transakcie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 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 ostatné dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),
- **Dodatky k IFRS 17 „Poistné zmluvy“** – Prvé uplatnenie IFRS 17 a IFRS 9 – Porovnávacie informácie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr).

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 uplatnenie účtovania 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 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 17 „Poistné zmluvy“, vydané IASB dňa 25. júna 2020 odkladajú dátum prvého uplatnenia IFRS 17 o dva roky na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr. Okrem toho prinášajú zjednodušenia a vysvetlenia niektorých požiadaviek tohto štandardu a poskytujú dodatočné úľavy pri uplatňovaní IFRS 17 po prvýkrát.
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** – Odkaz na Konceptný rámec s dodatkami k IFRS 3, vydané IASB dňa 14. mája 2020. Dodatky: a) aktualizujú IFRS 3 tak, že sa namiesto Rámca z roku 1989 odvoláva na Konceptný rámec z roku 2018; b) dopĺňajú IFRS 3 o požiadavku, aby pre transakcie a iné udalosti v rozsahu pôsobnosti IAS 37 alebo IFRIC 21 nadobúdateľ uplatňoval IAS 37 alebo IFRIC 21 (namiesto Konceptného rámca) na identifikovanie záväzkov, ktoré prevzal pri podnikovej kombinácii; a c) dopĺňajú IFRS 3 o jednoznačné stanovisko, že nadobúdateľ nevykazuje podmienené aktíva nadobudnuté pri podnikovej kombinácii.
- **Dodatky k IFRS 4 „Poistné zmluvy“** – Predĺženie dočasnej výnimky z uplatnenia IFRS 9, vydané IASB dňa 25. júna 2020. Dodatky menia pevný dátum skončenia platnosti dočasnej výnimky z uplatnenia IFRS 9 „Finančné nástroje“ uvedenej v IFRS 4 „Poistné zmluvy“ tak, že účtovné jednotky budú povinné uplatniť IFRS 9 za účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr.
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“, IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“, IFRS 4 „Poistné zmluvy“ a IFRS 16 „Lizingy“** – Reforma referenčných úrokových sadzieb – 2. fáza, vydané IASB dňa 27. augusta 2020. Zmeny sa týkajú úpravy finančných aktív, finančných záväzkov a lízingových záväzkov, špecifických požiadaviek na účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch a požiadaviek na zverejňovanie pri uplatňovaní IFRS 7 a sú spojené s dodatkami, ktoré sa týkajú úprav a účtovania o zabezpečovacích nástrojoch.
  - a) **Úprava finančných aktív, finančných záväzkov a lízingových záväzkov** – IASB zaviedla praktickú pomôcku pre úpravy, ktoré vyžaduje reforma (úpravy potrebné ako priamy dôsledok reformy sadzieb IBOR a uskutočnené na ekonomicky zodpovedajúcom základe). Tieto úpravy sa účtujú aktualizovaním efektívnej úrokovej sadzby. Všetky ostatné úpravy sa účtujú podľa súčasných požiadaviek IFRS. Podobná praktická pomôcka sa navrhuje aj pre účtovanie na strane nájomcu podľa IFRS 16.
  - b) **Požiadavky na účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch** – na základe dodatkov sa účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch neprerušuje len z dôvodu reformy sadzieb IBOR. Zabezpečovacie vzťahy (a súvisiaca dokumentácia) sa musia upraviť tak, aby zohľadňovali úpravy zabezpečovanej položky, zabezpečovacieho nástroja a zabezpečovaného rizika. Upravené zabezpečovacie vzťahy by mali spĺňať všetky kvalifikačné kritériá na účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch vrátane požiadaviek na efektívnosť.
  - c) **Zverejnenia** – s cieľom umožniť používateľom pochopiť povahu a rozsah rizík vyplývajúcich z reformy sadzieb IBOR, ktorým je účtovná jednotka vystavená, a spôsob, akým účtovná jednotka tieto riziká riadi, ako aj stav prechodu účtovnej jednotky zo sadzieb IBOR na alternatívne referenčné sadzby a spôsob, akým účtovná jednotka tento prechod riadi, dodatky vyžadujú, aby účtovná jednotka zverejnila tieto informácie:
    - spôsob, akým sa riadi prechod z referenčných úrokových sadzieb na alternatívne referenčné sadzby, stav prác k dátumu zostavenia účtovnej závierky a riziká vyplývajúce z prechodu,

- kvantitatívne informácie o nederivátovom finančnom majetku, nederivátových finančných záväzkoch a derivátoch, ktoré naďalej vychádzajú z referenčných úrokových sadzieb, ktoré sú predmetom reformy, v členení podľa významnej referenčnej úrokovej sadzby.

- Ak sa v dôsledku reformy sadzieb IBOR mení stratégia riadenia rizík účtovnej jednotky, opis týchto zmien a informácie o tom, ako účtovná jednotka riadi tieto riziká.

d) IASB zároveň upravila IFRS 4 tak, aby poisťovatelia uplatňujúci dočasnú výnimku z IFRS 9 museli uplatňovať dodatky pri vykazovaní úprav, ktoré priamo vyžaduje reforma sadzieb IBOR.

- **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 IFRS 16 „Lízingy“** – Úľava od nájomného súvisiaca s pandémiou Covid-19, vydané IASB dňa 28. mája 2020. Dodatky oslobodzujú nájomcov od povinnosti posudzovať individuálne lízingové zmluvy s cieľom určiť, či úľava od nájomného, ktorá bola poskytnutá ako priamy dôsledok pandémie Covid-19, predstavuje zmeny lízingu, a umožňujú nájomcom účtovať o takejto úľave od nájomného, ako keby nepredstavovala zmenu lízingu. Uvedené sa vzťahuje na úľavu od nájomného súvisiacu s pandémiou Covid-19, ktorá znižuje lízingové splátky so splatnosťou 30. júna 2021 alebo skôr.

- **Dodatky k IFRS 16 „Lízingy“** – Úľavy od nájomného súvisiace s pandémiou Covid-19 po 30. júni 2021, vydané IASB dňa 31. marca 2021. Dodatky predlžujú obdobie uplatňovania praktickej pomôcky uvedenej v IFRS 16 o jeden rok. Úľava bola predĺžená o jeden rok s cieľom obsiahnuť úľavy od nájomného, ktoré znižujú len lízingové splátky so splatnosťou 30. júna 2022 alebo skôr.

- **Dodatky k IFRS 17 „Poistné zmluvy“** – Prvé uplatnenie IFRS 17 a IFRS 9 – Porovnávacie informácie, vydané IASB dňa 9. decembra 2021. Ide o dodatky s úzkym rozsahom pôsobnosti zamerané na prechodné požiadavky podľa IFRS 17 pre účtovné jednotky, ktoré zároveň po prvýkrát uplatňujú IFRS 17 a IFRS 9.

- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé, vydané IASB dňa 23. januára 2020. Dodatky poskytujú všeobecnejší prístup ku klasifikácii záväzkov podľa IAS 1 na základe zmluvných dohovorov platných k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Dodatky k IAS 1, ktoré vydala IASB dňa 15. júla 2020, odkladajú dátum účinnosti o jeden rok na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr.

- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Zverejňovanie účtovných politík, vydané IASB dňa 12. februára 2021. Dodatky vyžadujú, aby účtovné jednotky zverejňovali svoje podstatné účtovné politiky, a nie svoje významné účtovné politiky, a poskytujú usmernenie a príklady, ktoré pomôžu zostavovateľom účtovnej závierky pri rozhodovaní, ktoré účtovné politiky zverejniť v účtovnej závierke.

- **Dodatky k IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“** – Definícia účtovných odhadov, vydané IASB dňa 12. februára 2021. Dodatky sa zameriavajú na účtovné odhady a poskytujú usmernenie, ako rozlišovať medzi účtovnými politikami a účtovnými odhadmi.

- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Odložená daň týkajúca sa pohľadávok a záväzkov vyplývajúcich z jednej transakcie, vydané IASB dňa 6. mája 2021. Podľa dodatkov sa oslobodenie od prvotného vykázania nevzťahuje na transakcie, v ktorých pri prvotnom vykázaní vznikajú odpočítateľné aj zdaniteľné dočasné rozdiely, ktoré majú za následok vykázanie rovnakých odložených daňových pohľadávok a záväzkov.

- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“** – Výnosy pred plánovaným použitím, vydané IASB dňa 14. mája 2020. Dodatky zakazujú odpočítať z obstarávacej ceny položky, ktorá je klasifikovaná ako dlhodobý hmotný majetok, akékoľvek výnosy z predaja položiek vyrobených v čase, keď sa daný majetok uvádza na miesto a do stavu potrebného na to, aby bol prevádzkyschopný spôsobom, ktorý určí vedenie. Namiesto

toho účtovná jednotka vykazuje výnosy z predaja takýchto položiek a náklady na výrobu týchto položiek vo výkaze ziskov a strát.

- **Dotatky k IAS 37 „Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva“** – Nevýhodné zmluvy – Náklady na splnenie zmluvy, vydané IASB dňa 14. mája 2020. Dodatky upresňujú, že „náklady na splnenie“ zmluvy zahŕňajú „náklady, ktoré priamo súvisia so zmluvou“. Náklady, ktoré priamo súvisia so zmluvou, predstavujú prírastkové náklady na splnenie danej zmluvy, alebo alokáciu ostatných nákladov, ktoré priamo súvisia so splnením zmlúv.
- **Dotatky k rôznym štandardom z dôvodu „Ročných zlepšení štandardov IFRS (cyklus 2018 – 2020)“**, vydané IASB dňa 14. mája 2020. Ide o dodatky k rôznym štandardom vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie. Dodatky: a) vysvetľujú, že dcérska spoločnosť, ktorá uplatňuje odsek D16 a) IFRS 1, môže oceňovať kumulatívne rozdiely z prepočtu použitím súm vykázaných jej materskou spoločnosťou na základe dátumu prechodu materskej spoločnosti na IFRS (IFRS 1); b) vysvetľujú, ktoré poplatky účtovná jednotka zahŕňa, keď uplatňuje test „10 %“ uvedený v odseku B3.3.6 IFRS 9 pri posudzovaní, či ukončiť vykazovanie finančného záväzku. Účtovná jednotka zahŕňa len poplatky zaplatené alebo prijaté medzi účtovnou jednotkou (dlžníkom) a veriteľom, vrátane poplatkov zaplatených alebo prijatých účtovnou jednotkou alebo veriteľom v mene druhej strany (IFRS 9); c) odstraňujú z príkladu znázornenie náhrady nákladov na zhodnotenie predmetu lízingu zo strany prenajímateľa, aby sa vyriešili prípadné nejasnosti ohľadom posudzovania lízingových stimulov, ktoré by mohli nastať v dôsledku spôsobu, akým boli lízingové stimuly znázornené v tomto príklade (Ilustračný príklad 13, ktorý je prílohou IFRS 16); a d) vypúšťajú požiadavku v odseku 22 IAS 41, aby účtovné jednotky nezahrnuli peňažné toky zo zdanenia pri oceňovaní biologického majetku reálnou hodnotou na základe metódy súčasnej hodnoty (IAS 41).

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

Individuálna účtovná závierka spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2021 bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“).

## **B3) IFRS 16 zverejnenia**

. 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, je požiadavka mať kontrolu nad užívaným konkrétnym aktívom, ktorý sa priamo alebo nepriamo uvádza v zmluve. Náklady súvisiace s užívaním lízingových aktív, , v i 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 lízingového záväzku klasifikované ako peňažné toky z finančných činností, pričom lízingové splátky krátkodobého lízingu, splátky za lízingy aktív s nízkou hodnotou a variabilné lízingové splátky, ktoré nie sú zahrnuté v ocenení lízingového záväzku, sú klasifikované ako peňažné toky z prevádzkových činností. Platby úrokov súvisiace s lízingovým 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.

Účtovná jednotka uplatňuje tieto existujúce praktické zjednodušenia:

- Uplatňovanie jednej diskontnej sadzby na portfólio lízingov s primerane podobnými vlastnosťami.
- Upravenie aktíva s právom na užívanie k dátumu prvotného uplatnenia o výšku všetkých rezerv pre nevýhodné lízingy vo výkaze o finančnej situácii.
- Uplatnenie zjednodušenej metódy pre zmluvy so splatnosťou do 12 mesiacov k dátumu prvotného uplatnenia.



- Vyňatie počiatočných 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 lízingových záväzkov

Spoločnosť vykazuje lízingové záväzky súvisiace s lízingami, a tieto záväzky sú ocenené v súčasnej hodnote pohľadávky z lízingových splátok k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Lízingové 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%.

Lízingové splátky obsiahnuté v ocenení lízingových záväzkov zahŕňajú fixné lízingové splátky.

Účtovná jednotka využíva zjednodušenia v súvislosti s krátkodobými lízingami (menej ako 12 mesiacov), ako aj v prípade lízingov, ktorých podkladové aktívum má nízku hodnotu (menej než 5 tis. USD), a pri zmluvách, pri ktorých nevykazuje finančné záväzky ani žiadne súvisiace aktíva s právom na užívanie. Tieto typy lízingových splátok sa vykazujú 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 lízingových záväzkov,
- akékoľvek lízingové splátky uhradené k dátumu začatia lízingu alebo pred ním znížené o akúkoľvek pohľadávku z lízingových stimulov,
- počiatočné náklady, ktoré priamo vznikli nájomcovi z titulu uzatvorenia lízingovej 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.

### **B4) 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.

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	Predpokladaná doba užívania	Metóda odpisovania	Sadzba odpisov v %
Stroje, prístroje a zariadenia	4 roky	rovnomerná	25
dopravné prostriedky	4 roky	rovnomerná	25
Inventár	6 rokov	rovnomerná	16,7
Samost.HV a súbor do 1700 eur	2 roky	rovnomerná	50
Softvér	6 rokov až 7 rokov	rovnomerná	16,7
Obchodná značka	10 rokov	rovnomerná	10
Ostatný dlhodobý NHM do 2 400 eur	2 roky	rovnomerná	50

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

### **B5) 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.

### **B6) 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.

### **B7) Peniaze a peňažné ekvivalenty**

Peniaze a peňažné ekvivalenty sú tvorené hotovostnými peniazmi v pokladnici v mene euro i v cudzích menách, zostatkami na bežných účtoch a ceninami. Pohľadávky voči bankám predstavovali k 31.12.2020 hodnotu 4 304 115 EUR, k 31. 12. 2021 spoločnosť termínované vklady vzhľadom na záporné úroky už neprolongovala.

### **B8) Tvorba rezervy na vernostný program a iné rezervy**

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 2021 dlhodobú rezervu na vernostný program za účelom stabilizácie účastníckeho kmeňa doplnkového dôchodkového sporenia. Pravidlá vernostného programu a z neho vyplývajúca tvorba a použitie rezervy, boli zapracované do vnútropodnikovej smernice. Tvorba rezervy na vernostný program a tvorba ostatných rezerv je súčasťou „Výkazu ziskov a strát“, (riadok 8). Použitie rezervy na vernostný program v priebehu roka je účtované ako úbytok dlhodobej rezervy (súvaha riadok 11). Spoločnosť prehodnotila tvorbu rezervy na vernostný program, a s účinnosťou od 1. januára 2017 znížila hodnotu nároku na vernostný program na polovicu, tj. 1 bod je rovný 0,005 EUR. Spoločnosť po skončení účtovného obdobia vyhodnotí príspevky účastníkov a pripíše body v zmysle pravidiel vernostného programu. Súčasne vyhodnotí čerpanie bodov za dané účtovné obdobie. Následne spoločnosť odhadne súčasnú hodnotu budúceho čerpania ako novú hodnotu rezervy.

## **B9) Zamestnanecké pôžitky**

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

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.

## **B10) 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. Spoločnosť vykázala výnosy hlavne za správu a riadenie investícií v doplnkových dôchodkových fondoch. Nárok na odplaty jej vzniká v zmysle Zákona 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení, § 35a, až 35c.

Náklady na odplaty a provízie sú odplatom finančným agentom, 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 odplaty makléřskym spoločnostiam. Prvotne sa odplaty a provízie, súvisiace s obstaraním zmlúv, účtujú ako aktívum a vykazujú na riadku 3) Súvahy. Následne sa toto aktívum amortizuje počas odhadovanej doby účinnosti zmluvy. Výška amortizácie v jednotlivých rokoch je odvodená z interného modelu, ktorý predikuje výšku výnosov spoločnosti za správu majetku sporiteľa počas odhadovanej doby účinnosti zmluvy. Amortizácia je pre jednotlivé roky nastavená tak, aby kopirovala výšku odhadovaných výnosov za správu v daných rokoch.

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. Spoločnosť náklady časovo rozlišuje a účtuje ich do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia.

## **B11) Finančný majetok**

Finančný majetok spoločnosti predstavuje:

- peňažná hotovosť,
- pohľadávky,
- neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

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, a pohľadávky z titulu správy voči fondom. Zároveň eviduje v súvahe pohľadávky voči účastníkom sporenia, ktorých príspevky boli poukázané na účet nepriradených platieb skôr, ako bol zo strany sporiteľa zaslaný predpis za daný mesiac. Ak do konca daného mesiaca rozpis príspevkov nie je spoločnosti zaslaný, k spárovaniu platby s rozpisom dôjde až v nasledujúcom mesiaci. V prípade zaslania rozpisu spoločnosť eviduje tento na záväzkovom účte „Záväzky voči fondom – vygenerované rozpisy“. Po priradení platby k rozpisu je suma z účtu nepriradených platieb poukázaná do príslušných d.d.fondov. Prevody platieb do fondov sa realizujú na dennej báze.

### *Finančné nástroje – prvotné vykázanie*

Finančné aktíva sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov, ktoré súviseli s ich obstaraním. Rozhodujúcim dátumom, ku ktorému sa vykazuje nákup finančného aktíva je dátum finančného vysporiadania, pri ktorom dôjde k majetkovému a finančnému vysporiadaniu.

### *Finančné nástroje – klasifikácia*

Klasifikácia a následné oceňovanie finančných aktív je určené v závislosti od:

- a) obchodného modelu, ktorý sa týka spôsobu, akým účtovná jednotka spravuje svoje finančné aktíva, aby generovala peňažné toky. To znamená, že obchodný model účtovnej jednotky určuje, či peňažné toky budú výsledkom inkasovania zmluvných peňažných tokov, predaja finančného majetku alebo oboch.
- b) charakteristiky peňažných tokov aktív – v prípade obchodného modelu držať aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky alebo inkasovať zmluvné peňažné toky ako aj inkasovať peňažné toky z predaja finančných aktív, spoločnosť posúdi, či peňažné toky finančného nástroja predstavujú výhradne platby istiny a úroku („SPPI test“).

Na základe vyššie uvedeného bolo finančné aktívum podielové listy otvoreného podielového fondu BNPP ENHANCED BOND 6M CAP, obstarané počas roku 2021, klasifikované do portfólia neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, nakoľko peňažné toky tohto aktíva nepredstavujú výhradne platby istiny a úroku a tým pádom nespĺňajú podmienky SPPI testu.

### *Finančné nástroje – následné ocenenie reálnou hodnotou*

Na určenie reálnej hodnoty finančných nástrojov spoločnosť používa nasledovnú hierarchiu metód:

- Úroveň 1, pri ktorej je trhová cena stanovená z aktívnych trhov pre identické finančné nástroje,
- Úroveň 2, pri ktorej sú oceňovacie techniky postavené na priamo alebo nepriamo pozorovateľných trhových vstupoch,
- Úroveň 3, pri ktorej sú oceňovacie techniky do veľkej miery postavené na nepozorovateľných vstupoch.

Pri portfóliu neobchodných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia je preceňovanie na reálnu hodnotu súčasťou výkazu ziskov a strát ako čistý zisk (strata) z finančných operácií za obdobie, v ktorom vzniknú.

### *Finančné nástroje – ukončenie vykazovania*

Spoločnosť ukončí vykazovanie finančného majetku, keď sú ukončené zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku, alebo prevedie zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku prevodom podstatnej časti rizík a úžitkov vyplývajúcich z vlastníctva finančného majetku.

## **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 záväzkov 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 2021 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.



## 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., Príspevkového d.d.f., a Indexového d.d.f. predstavovala za rok 2021 1,20 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku fondov (za rok 2020: 1,20 %). Odplata za správu Výplatného d.d.f. za rok 2021 predstavovala 0,60 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v tomto fonde (za rok 2020: 0,60 %).

Odplata za zhodnotenie majetku v doplnkových dôchodkových fondoch sa určuje každý pracovný deň podľa výpočtu uvedeného v príslušných štatútoch jednotlivých doplnkových dôchodkových fondov.

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

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

### Informácie o sociálnom zabezpečení

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

### Informácia o zákonných požiadavkách

V súlade s ustanoveniami zákona o DDS spoločnosť je povinná dodržiavať zákonom stanovené maximálne limity a obmedzenia týkajúce sa investovania majetku v doplnkových dôchodkových fondoch. Pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika sú uvedené v štatútoch fondov v bode V. a zverejnené na internetovej stránke spoločnosti. K 31. decembru 2021 spoločnosť dodržiavala všetky uvedené limity a obmedzenia v súlade so zákonom o DDS.

## D) Poznámky k položkám jednotlivých Výkazov spoločnosti

### 1) Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2021

Majetok (brutto)	Č.r.	k 1.1.2021	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2021
<b>B.I.Dlhodobý nehmotný m. súčet</b>	1	<b>2 378 042</b>	<b>60 311</b>	-	-	<b>2 438 353</b>
1. Software	2	2 328 580	60 311	0	-	2 388 891
2. Obchodná značka	3	3 926	-	-	-	3 926
4. DNHM (od 332 eur do 2 400 eur)	4	45 536	-	-	-	45 536
<b>B.II. Oprávky k dlhodobému nehmotnému majetku súčet</b>	5	<b>(1 799 414)</b>	<b>(95 021)</b>	-	-	<b>(1 894 435)</b>
1. Oprávky k softwaru	6	(1 755 795)	(92 369)	-	-	(1 848 164)
2. Oprávky k obchodnej značke	7	(2 532)	(396)	-	-	(2 928)
3. Oprávky k DNHM (od 332 do 2400)	8	(41 087)	(2 256)	-	-	(43 343)
<b>Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku (r.1+r.5)</b>	9	<b>578 628</b>	<b>(34 710)</b>	-	-	<b>543 918</b>

### Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2020

Majetok (brutto)	Č.r.	k 1.1.2020	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2020
<b>B.I.Dlhodobý nehmotný m. súčet</b>	1	<b>574 705</b>	<b>1 803 337</b>	-	-	<b>2 378 042</b>
1. Software	2	525 723	1 802 857	0	-	2 328 580
2. Obchodná značka	3	3 926	-	-	-	3 926
4. DNHM (od 332 eur do 2 400 eur)	4	45 056	480	-	-	45 536
<b>B.II. Oprávky k dlhodobému nehmotnému majetku súčet</b>	5	<b>(377 357)</b>	<b>(1 422 057)</b>	-	-	<b>(1 799 414)</b>
1. Oprávky k softwaru	6	(338 255)	(1 417 540)	-	-	(1 755 795)
2. Oprávky k obchodnej značke	7	(2 136)	(396)	-	-	(2 532)
3. Oprávky k DNHM (od 332 do 2400)	8	(36 966)	(4 121)	-	-	(41 087)
<b>Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku (r.1+r.5)</b>	9	<b>197 348</b>	<b>381 280</b>	-	-	<b>578 628</b>

K 1. januáru 2020 došlo k zlúčeniu dcérskej spoločnosti STABILITA Servis, s.r.o., s materskou spoločnosťou, ktorá mala vo svojom portfóliu evidovaný dlhodobý nehmotný majetok, ktorý bol k dátumu zlúčenia prevedený do nástupníckej spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s. Nástupnícka spoločnosť prevzala do svojho majetku softvéry APV Sofistar, Softip Profit a Asset Management System.

## 2) Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2021

Majetok (brutto)	Č.r.	k 1.1.2021	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2021
<b>B.I. Dlhodobý hmotný majetok súčet (r.02 až 07)</b>	<b>1</b>	<b>1 572 725</b>	<b>63 585</b>	<b>25 123</b>	-	<b>1 611 187</b>
1. Právo na užívanie majetku	2	927 131	4 848	-	-	931 979
2. Sam.HV a súbor HV -stroje, príst.	3	257 006	8 541	21 552	-	243 995
3. Sam.HV a súbor -dopravné prostr.	4	204 852	40 110	-	-	244 962
4. Sam.HV - inventár	5	68 849	-	-	-	68 849
5. Sam. HV (od 166 do 1700 eur)	6	62 631	8 425	3 571	-	67 485
6. Ostatný dlhodobý hmotný majetok	7	52 256	1 661	-	-	53 917
<b>B.II. Oprávky k dlhodobému hm.majetku súčet (r. 09 až 14)</b>	<b>8</b>	<b>(758 042)</b>	<b>(162 854)</b>	<b>(25 123)</b>	-	<b>(895 773)</b>
1. Oprávky k právu na užívanie majetku	9	(220 224)	(110 522)	-	-	(330 746)
2. Oprávky k strojom, príst.	10	(178 448)	(31 895)	(21 552)	-	(188 791)
3. Oprávky k dopravným prostr.	11	(180 252)	(16 084)	-	-	(196 336)
4. Oprávky k inventáru	12	(64 558)	(1 272)	-	-	(65 830)
5. Oprávky k SHV (od 166 do 1700)	13	(62 304)	(1 420)	(3 571)	-	(60 153)
6. Oprávky k ostatnému DHM	14	(52 256)	(1 661)	-	-	(53 917)
<b>B.III. Zostatková cena DHM</b>	<b>15</b>	<b>814 863</b>	<b>(99 269)</b>	-	-	<b>715 414</b>

### Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2020

Majetok (brutto)	Č.r.	k 1.1.2020	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2020
<b>B.I. Dlhodobý hmotný majetok súčet (r.02 až 07)</b>	<b>1</b>	<b>1 548 902</b>	<b>25 484</b>	<b>(1 661)</b>	-	<b>1 572 725</b>
1. Právo na užívanie majetku	2	927 131	-	-	-	927 131
2. Sam. HV a súbor HV-stroje, príst.	3	234 848	22 158	-	-	257 006
3. Sam.HV a súbor - dopravné prostr.	4	204 852	-	-	-	204 852
4. Sam. HV inventár	5	65 782	-	-	-	68 849
5. Sam. HV (od 166 do 1700 eur)	6	62 372	-	-	-	62 631
6. Ostatný dlhodobý hmotný majetok	7	53 917	-	(1 661)	-	52 256
<b>B.II. Oprávky v dlhodobému hm. Majetku súčet (r. 09 až 14)</b>	<b>8</b>	<b>(597 031)</b>	<b>(162 672)</b>	<b>(1 661)</b>	-	<b>(758 042)</b>
1. Oprávky k právu na užívanie majetku	9	(110 112)	(110 112)	-	-	(220 224)
2. Oprávky k strojom, príst.	10	(141 663)	(36 785)	-	-	(178 448)
3. Oprávky k dopravným pr.	11	(165 928)	(14 324)	-	-	(180 252)
4. Oprávky k inventáru	12	(63 415)	(1 143)	-	-	(64 558)
5. Oprávky k SHV (od 166 do 1700)	13	(61 996)	(308)	-	-	(62 304)
6. Oprávky k ostatnému DHM	14	(53 917)	-	(1 161)	-	(52 256)
<b>B.III. Zostatková cena dlhodobého HM</b>	<b>15</b>	<b>951 871</b>	<b>(137 188)</b>	-	-	<b>814 683</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 31. 12. 2021, 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. Zmluvy na poistenie sú uzatvárané na dobu neurčitú.

### 3) Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv

Položka	12/31/2021	12/31/2020
Stav na začiatku roka	3 595 585	3 254 444
Výdavky na obstaranie zmlúv zaplatené počas roka	456 321	505 714
Zúčtovanie do nákladov počas roka	(214 252)	(164 573)
<b>Stav ku koncu roka</b>	<b>3 837 654</b>	<b>3 595 585</b>

### 4) Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát

Položka	stav k 31.12.2021	stav k 31.12.2020
PL BNP Paribas LU0325598752	5 600 705	-
Precenenie PL	(15 101)	-
<b>Celkom:</b>	<b>5 585 604</b>	<b>-</b>

Spoločnosť počas roka 2021 obstarala do majetku ako finančné aktívum podielové listy otvoreného podielového fondu BNPP ENHANCED BOND 6M CAP. K 31.12.2021 bolo toto finančné aktívum z pohľadu hierarchie metód na zistenie a zverejnenie reálnej hodnoty finančných nástrojov klasifikované v **Úrovni 1** a jeho kótovaná tržová cena bola stanovená z aktívnych trhov pre identické finančné nástroje. Preceňovanie na reálnu hodnotu je súčasťou výkazu ziskov a strát ako čistý zisk (strata) z finančných operácií za obdobie, v ktorom vzniknú.

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

Položka	stav k 31.12.2021	stav k 31.12.2020
Odložená daň - daňová pohľadávka	139 512	182 910
<b>Celkom</b>	<b>139 512</b>	<b>182 910</b>

Odložená daňová pohľadávka vzniká pri dočasných rozdieloch medzi daňovou hodnotou aktív a pasív a ich účtovnou hodnotou na účely výkazníctva. Odložená daňová pohľadávka k 31. 12. 2021 je hodnota 139 512 EUR.

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Položka	12/31/2021	12/31/2020
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:		
odpočítateľné		
zdaniteľné	(44 426)	(38 120)
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:		
odpočítateľné	708 768	909 118
zdaniteľné		
<b>Medzisúčet:</b>	<b>664 342</b>	<b>870 998</b>
Sadzba dane z príjmov (v%)	21	21
Odložená daňová pohľadávka	139 512	182 910
Daňová pohľadávka za predchádzajúce obdobie	182 910	177 314
Odložený daňový výnos / (náklad)	(43 398)	5 596
<b>Odložená daňová pohľadávka</b>	<b>139 512</b>	<b>182 910</b>

## 6) Peniaze a peňažné ekvivalenty

<i>Položka</i>	<i>stav k 31. 12.2021</i>	<i>stav k 31. 12.2020</i>
Pokladňa tuzemská, zahraničná	5 443	4 094
Ceniny	34 894	19 958
Prevádzkové účty	1 272 780	618 893
Mzdový účet	229 076	635 294
Účet nepriradených platieb	118 383	110 214
<b>Celkom:</b>	<b>1 660 576</b>	<b>1 388 453</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 31. decembru 2021.

## 7) Pohľadávky voči bankám

<i>Položka</i>	<i>stav k 31.12.2021</i>	<i>stav k 31.12.2020</i>
TV v ČSOB 50170605	-	1 004 115
TV v ČSOB 122511691	-	3 300 000
<b>Celkom:</b>	<b>-</b>	<b>4 304 115</b>

Splatnosť termínovaného vkladu v hodnote 1 004 115 EUR bol 5. 6. 2021 s úrokovou sadzbou 0,0200% p. a. a splatnosť termínovaného vkladu v hodnote 3 300 000 EUR dňa 5.12. 2021 s nulovou úrokovou sadzbou p. a. Spoločnosť neprolongovala termínované vklady, zrealizovala nákup podielových listov BNP Paribas, popis v bode 4) poznámok.

## 8) Pohľadávky voči iným dlžníkom

<i>Položka</i>	<i>stav k 31.12.2021</i>	<i>stav k 31.12.2020</i>
Pohľadávka za správu príspevkového fondu	345 596	329 990
Pohľadávka za správu výplatného fondu	15 655	14 201
Pohľadávka za správu a zhodnotenie akciového pr. fondu	51 641	34 110
Pohľadávka za správu indexového príspevkového fondu	5 584	3 308
<b>Celkom:</b>	<b>418 476</b>	<b>381 609</b>

Pohľadávky sa týkajú odplát za správu a zhodnotenie fondov k 31. decembru 2021.

## 9) Štruktúra ostatných krátkodobých aktív

<i>Položka</i>	<i>stav k 31.12.2021</i>	<i>stav k 31.12.2020</i>
Poskytnuté preddavky tuzemské	40 937	8 575
Náklady budúcich období	54 058	29 933
Príjmy budúcich období	-	143
Materiál na sklade	2 190	1 935
Pohľadávky ostatné	5 201	13 412
<b>Celkom:</b>	<b>102 386</b>	<b>53 998</b>

Poskytnuté preddavky sú stálymi zálohami na nájomné na pobočke v Bratislave, Nitre a v Trenčíne. Náklady budúcich období sú uhradené poplatky za parkovacie karty, predplatné odborných časopisov a denníkov, reklama na zimné obdobie január až marec 2022. V týchto nákladoch je zahrnutá aj údržba a upgrade serveru na rok 2022. Materiál na sklade predstavuje zostatok drobných kancelárskych potrieb a tlačív pre uzatváranie doplnkového dôchodkového sporenia. Pohľadávky ostatné v hodnote 5 201 EUR predstavujú neuhradené rozpisy účastníkov sporenia k 31. decembru 2021.

### 10) Závazky z leasingu

Položka	stav k 31.12.2021	stav k 31.12.2020
Závazky z leasingu	610 925	717 017
<b>Celkom:</b>	<b>610 925</b>	<b>717 017</b>

Položka úročené záväzky predstavuje hodnotu záväzku za platby nájomného podľa IFRS 16 Leasingy na kontaktných miestach Košice a Bratislava. Celková hodnota po diskontovaní predstavuje k 31.12. 2021 sumu 610 925 EUR.

### 11) Rezervy na vernostný program

Položka	stav k 31.12.2021	stav k 31.12.2020
Rezervy na vernostný program	630 147	616 912
<b>Celkom:</b>	<b>630 147</b>	<b>616 912</b>

Rezervy na vernostný program predstavujú zostatok tvorby dlhodobej rezervy, ktorá je popísaná v bode B7). Tvorí sa raz ročne, z príspevkov účastníkov sporenia, a jej výška závisí od hodnoty mesačných príspevkov každého účastníka.

### 12) Závazky z obchodného styku

Položka	stav k 31.12.2021	stav k 31.12.2020
Dodávatelia tuzemskí	57 493	60 866
<b>Celkom:</b>	<b>57 493</b>	<b>60 866</b>

Položka dodávatelia tuzemskí zahŕňa krátkodobé záväzky, ktorých splatnosť je 14 dní. Najvyššie záväzkové položky predstavujú náklady na sprostredkovateľské odmeny vo výške 22 193 eur, náklady za servisné činnosti softvérov vo výške 20 557 eur, záväzky voči Telecomu v hodnote 6 051 eur.

### 13) Ostatné krátkodobé záväzky a rezervy

Položka	stav k 31.12.2021	stav k 31.12.2020
Iné záväzky (účet nepriradených platieb)	123 181	123 626
Sociálny fond	12 366	27 995
Krátkodobé rezervy	87 911	314 197
Ostatné krátkodobé záväzky	425 050	87 904
Záväzky voči zdravotným poisťovniam	175 385	63 775
Výdavky budúcich období	1 700	1 077
<b>Celkom:</b>	<b>825 593</b>	<b>618 574</b>

Celková hodnota krátkodobých záväzkov a rezerv pozostáva z položiek, uvedených v tabuľke. Účet nepriradených platieb je súčasťou záväzkov, vyplývajúcich zo zaslaných, ale neuhradených rozpisov ku dňu účtovnej závierky. Rozdiel stavov krátkodobých rezerv vo výške 226 tis. eur (rok 2021: 88 tis. eur a rok 2020: 314 tis. eur) je z dôvodu zaúčtovania odmien zamestnancov a štatutárov k 31. decembru pre priaznivé hospodárske výsledky, ktoré spoločnosť za rok 2021 dosiahla. Z rovnakého dôvodu je rozdiel stavov v riadku „ostatné krátkodobé záväzky“ vo výške 337 tis. eur (rok 2021: 425 tis. eur a rok 2020: 88 tis. eur).

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v roku 2021 a 2020:



Položka	2021	2020
Stav sociálneho fondu na začiatku roka:	27 995	21 104
Tvorba sociálneho fondu	19 641	39 221
Použitie-stravné	(27 654)	(24 521)
Použitie-ostatné	(7 616)	(7 809)
<b>Stav sociálneho fondu na konci roka:</b>	<b>12 366</b>	<b>27 995</b>

Časť sociálneho fondu sa podľa zákona o sociálnom fonde tvorí povinne na ťarchu nákladov a časť spoločnosť vytvára ako nepovinný prídel, ktorý je nákladovou položkou, nezahrňovanou do základu pre výpočet dane z príjmov. Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpá na zdravotné, sociálne, rekreačné a iné potreby zamestnancov tak, ako je to uvedené v tabuľke.

#### 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 12 mesiacov roka 2021 sumu 1 814 286 EUR. Vzájomným započítaním uhradených preddavkov vo výške 169 535 EUR a daňou splatnou v sume 348 789 EUR, vzniká spoločnosti daňový záväzok vo výške 179 254 EUR.

#### 15) Základné imanie

Základné imanie spoločnosti k 31.12. 2021 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 k 31.12.2021	Podiel na ZI v % k 31.12.2021	Hodnota podielu na ZI k 31.12.2020	Podiel na ZI v % k 31.12.2020
Železnice SR	917 316	55.26	917 316	55.26
Lorea Investment Limited	501 718	30.22	501 718	30.22
U. S. Steel Košice, s.r.o.	154 314	9.30	154 314	9.30
Železiarne Podbrezová	-	-	85 822	5.17
IAD Investments, správ.spol.a.s.,	85 822	5.17	-	-
Szabo Marek	830	0.05	830	0.05
<b>Celkom:</b>	<b>1 660 000</b>	<b>100</b>	<b>1 660 000</b>	<b>100</b>

K prevodu akcionárskych práv akcionára Železiarne Podbrezová, a.s., ktoré predstavovali 5,17 % zo všetkých akcií došlo dňa 14. decembra 2021.

#### 15a) Fondy tvorené zo zisku

Celková hodnota rezervného fondu k 31.12.2021 dosiahla výšku 332 000 EUR (k 31.12.2020: 332 000 EUR), čím je splnený povinný prídel do výšky 20 % základného imania v zmysle Obchodného zákonníka 513/1991 Z.z. § 217 odst. 1. Rezervný fond predstavujú rezervy vytvorené zo zisku podľa štatutárnych požiadaviek. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárom.

#### Výplata dividend počas roka 2021

Valné zhromaždenie schválilo individuálnu účtovnú závierku, výročnú správu a rozdelenie zisku za rok 2020, dňa 25. 05. 2021. Dividendy akcionárom vyplatené neboli.

## 16) Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk spoločnosti v celkovej hodnote 6 749 516 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.

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

Zisk bežného účtovného obdobia je výsledok hospodárenia po odpočítaní dane z príjmov. K 31.12.2021 spoločnosť dosiahla zisk po zdanení vo výške 1 422 099 EUR, o jeho rozdelení rozhodne valné zhromaždenie.

### Popis položiek výkazu ziskov a strát

#### 1) Čisté úrokové výnosy

Položka	31.12.2021	31.12.2020
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	22	746
Náklady na úroky a obdobné náklady		
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>22</b>	<b>746</b>

Položka čisté úrokové výnosy predstavuje výnosové úroky na termínovaných vkladoch bankových účtov.

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

Položka	31.12.2021	31.12.2020
Odplata za správu fondov	4.789.078	4.272.534
Odplata za zhodnotenie majetku fondov	1.191.113	16.360
Odplata za odstupné	56.686	76.968
Odplata za prestup	72	136
Náklady na odplaty a provízie	(214.252)	(164.573)
<b>Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií</b>	<b>5.822.697</b>	<b>4.201.425</b>

Položka výnosov predstavuje odplatu, na ktorú má spoločnosť nárok v zmysle zákona 650/2004 Z.z., popis odplát je uvedený v tabuľke. Položka náklady na odplaty a provízie zahŕňa náklady na sprostredkovanie, ktoré spoločnosť časovo rozlišuje od 1. januára 2018.

#### 3) Čistý zisk/strata z precenenia finančných aktív

Položka	31.12.2021	31.12.2020
Zisk z precenenia BNP Paribas	5 110	-
Strata z precenenia BPN Paribas	(20 211)	-
<b>Zisk/strata z precenenia BNP Paribas</b>	<b>(15 101)</b>	

Výsledkom precenenia podielového listu k 31. decembru je strata vo výške 15 101 eur.



#### 4) Ostatné výnosy

<i>Položka</i>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Ostatné výnosy	8 388	52 444

Položka ostatné výnosy v roku 2020 predstavuje dopad zo zlúčenia spoločnosti so spoločnosťou Stabilita Servis s.r.o. k 1.1.2020 vo výške 43 tis. EUR a bol zaúčtovaný ako výnos zo záporného goodwillu.

#### 5) Všeobecné administratívne náklady

<i>Položka</i>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<i>Všeobecné administratívne náklady, z toho:</i>	<i>(4 001 720)</i>	<i>(3 508 543)</i>
Personálne náklady	(2 292 832)	(2 044 622)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(256 214)	(255 069)
Iné náklady	(1 452 674)	(1 208 852)

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

#### 6) Personálne náklady

Položka personálne náklady v hodnote 2 292 832 EUR predstavuje mzdové náklady, ktorých bližší rozpis je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<i>Položka</i>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Mzdové náklady a dohody	(1 250 882)	(1 215 628)
Odmeny členov predstavenstva (mesačné, ročné)	(275 038)	(122 564)
Odmeny členov dozornej rady	(84 466)	(94 485)
Náklady sociálneho zabezpečenia	(517 732)	(471 774)
Školenia zamestnancov	(24 606)	(6 775)
Príspevok na závodné stravovanie	(33 799)	(32 832)
Príspevok na DDS	(78 039)	(70 093)
Náhrada príjmu pri DPN	(1 047)	(1 541)
Ostatné sociálne náklady	-	-
Povinná tvorba sociálneho fondu	(13 509)	(10 252)
Odchodné	(13 715)	(18 678)
<b>Celkom:</b>	<b>(2 292 832)</b>	<b>(2 044 622)</b>

#### 7) Odpisy hmotného a nehmotného majetku

<i>Položka</i>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	(50.671)	(50.905)
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku	(95.021)	(94.052)
Odpisy majetku - leasing	(110.522)	(110.112)
<b>Celkom:</b>	<b>(256.214)</b>	<b>(255.069)</b>

## 8) Iné náklady

<i>Položka</i>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Spotreba materiálu	(156 715)	(143 913)
Služby (nakupované výkony) z toho:	(1 159 574)	(940 725)
x náklady na technické zabezpečenie	(432 752)	(294 262)
x nájomné	(67 870)	(61 277)
x overenie účtovnej závierky	(24 404)	(25 701)
x iné uisťovacie audítorské služby	-	-
x daňové poradenstvo	(6 000)	(6 000)
x ostatné neaudítorské služby	-	-
x právne služby a poradenstvo	(24 236)	(13 261)
x náklady na reklamu	(287 136)	(256 722)
x ostatné poskytované služby	(317 176)	(283 502)
Ostatné dane a poplatky	(40 840)	(14 331)
Poistenie majetku	(7 758)	(7 507)
Tvorba dlhodobých rezerv na vernostný program	(61 962)	(62 593)
Ostatné prevádzkové náklady	(25 825)	(39 783)
<b>Celkom:</b>	<b>(1 452 674)</b>	<b>(1 208 852)</b>

Náklady za audítorské služby sú nákladmi za overenie individuálnej účtovnej závierky a výročnej správy k 31.12. 2021. Spoločnosť Deloitte Audit s.r.o. neposkytla spoločnosti v roku 2021 žiadne iné služby.

## 9) Daň z príjmov

Štruktúra dane z príjmov splatnej a odloženej k 31.12.2021

<i>Položka</i>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Daň z príjmu - splatná daň	(348 789)	(169 535)
Daň z príjmu - odložená daň	(43 398)	5 595
<b>Celkom:</b>	<b>(392 187)</b>	<b>(163 940)</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.

<i>Položka</i>	<b>31.12.2021</b>		<b>31.12.2020</b>	
	<i>Daňový základ EUR</i>	<i>Daň EUR</i>	<i>Daňový základ EUR</i>	<i>Daň EUR</i>
Zisk/strata pred zdanením	1 814 286		746 072	
<b>z toho teoretická daň</b>	21%	381 000	21%	156 675
Trvalé rozdiely zvyšujúce základ dane	53 271	11 187	34 595	7 265
Trvalé rozdiely znižujúce základ dane	0	0	0	0
Vplyv zmeny sadzby dane	0	0	0	0
Iné	0	0	0	0
Umorenie strát	0	0	0	0
<b>Spolu:</b>	<b>1 867 557</b>	<b>392 187</b>	<b>780 667</b>	<b>163 940</b>
Splatná daň		348 789		169 535
Odložená daň		43 398		(5 595)
<b>Celková vykázaná daň</b>		<b>392 187</b>		<b>163 940</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.

## 10) 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>31.12.2021</i>	<i>31.12.2020</i>
Výsledok hospodárenia po zdanení	1 422 099	582 132
Počet akcií	50 000	50 000
<b>Základný zisk na akciu</b>	<b>28,44</b>	<b>11,64</b>

### E) Prehľad o podmienených aktívach a pasívach

*Pohľadávky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk*

- spoločnosť k 31. 12. 2021 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 31.12. 2021 nemá žiadne pohľadávky vyplývajúce z derivátových operácií

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

-

- spoločnosť spravuje 4 doplnkové dôchodkové fondy, ktorých čistá hodnota majetku k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020 bola nasledovná:

<i>Položka</i>	<i>NAV k 31.12.2021</i>	<i>NAV k 31.12.2020</i>
Stabilita príspevkový d.d.f.	347 746 614	331 733 426
Stabilita výplatný d.d.f.	31 390 756	28 457 412
Stabilita akciový príspevkový d.d.f.	45 588 867	34 669 343
Stabilita indexový príspevkový d.d.f.	5 914 237	1 505 994
<i>Majetok fondov celkom:</i>	<i>430 640 474</i>	<i>396 366 175</i>

*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 31.12. 2021, 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.

Štruktúra aktív a pasív vo vzťahu k spriazneným stranám

<b>Položka</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Závazky voči štatutárnym zástupcom a dozornej rade	228 132	80 308
<b>Celkom</b>	<b>228 132</b>	<b>80 308</b>

Závazky voči spriazneným stranám predstavujú odmeny voči spriazneným stranám za rok 2021.

Súhrn transakcií spoločnosti voči spriazneným stranám

<b>Položka</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Mzdy a odmeny štatutárných zástupcom a dozornej rade	359 504	217 049
<b>Celkom</b>	<b>359 504</b>	<b>217 049</b>

Tabuľka predstavuje súhrn transakcií voči spriazneným stranám počas roka 2021.

### **G) Primeranosť vlastných zdrojov**

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

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

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

Položka	31.12.2021	31.12.2020
Vlastné zdroje spoločnosti	x	x
Základné vlastné zdroje	10 700 128	9 284 161
Dodatkové vlastné zdroje	0	0
Odpočítateľné položky	543 918	578 628
Vlastné zdroje celkom:	10 156 210	8 705 533
<i>Ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov:</i>		
Limit vlastných zdrojov podľa		
§ 33 ods. 3 písm. a) Zákona o DDS	1 866 583	1 767 062
Limit vlastných zdrojov podľa		
§ 33 ods. 3 písm. b) Zákona o DDS	918 279	939 570
Vlastné zdroje sú primerané	áno	áno

## H) Riadenie rizík

Spoločnosť k 31.12.2021 evidovala svoj majetok vo forme finančných prostriedkov uložených na bežnom účte u depozitára a v podobe štandardných podielových fondov – ETF. Z dôvodu záporných úrokových sadzieb ponúkaných na peňažnom trhu sa spoločnosť v priebehu sledovaného obdobia rozhodla umiestniť časť svojich finančných prostriedkov do dlhopisového ETF - BNPP ENHANCED BONDS 6M CAP, ISIN:LU00325598752. Cieľom tejto investície bolo zabezpečiť konzervatívnu investíciu s vysokou úrovňou likvidity. Stratégiou obstaraného fondu je kombinácia nízkej úrokovej citlivosti, ESG investícií a vysokej likvidity s cieľom dosahovať vyššie výnosy ako na peňažnom trhu. Rizikový indikátor dosahuje hodnotu 2 s dĺžkou okolo 2, t.j. jedná sa o krátkodobé dlhopisové investície s kompozitným ratingom na úrovni BBB s držbou cenných papierov v neinvestičnom pásme do 20 % z hodnoty majetku fondu. Fond môže investovať aj do cudzích mien, ktoré nepresiahnu 5 %.

Z dôvodu vyššie popísanej investície podstupuje majetok nasledovným rizikám:

**Kreditné riziko** – rizikom sa rozumie riziko straty vyplývajúce z toho, že zmluvná protistrana, dlžník resp. emitent, nebude schopný plniť svoje záväzky vplyvom zhoršenia svojej finančnej situácie, nebude ochotný svoje záväzky plniť resp. zo zhoršeného trhového vnímania bonity protistrany, čo môže mať za následok pokles hodnoty cenných papierov na trhu a tým pádom vznik straty pre investujúcu spoločnosť. Spoločnosť v rámci riadenia rizika sleduje aj kredibilitu nášho depozitára, SLSP, kde sú uložené peňažné prostriedky na bežných účtoch a súčasne vývoj spomenutého ETF, ktorého kreditný profil dosahuje nižší stupeň ratingu v rámci investičného pásma.

**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 nevýznamná. Sprostredkované menové riziko môže plynúť z držby EFT.

**Úrokové riziko** – t.j. riziko zmeny hodnoty majetku vyplývajúce z pohybu úrokových sadzieb. Z dôvodu obstarania dlhopisového ETF podstupovala spoločnosť pomerne významné úrokové riziko s negatívnym dosahom kvôli rastu úrokových sadzieb v sledovanom období.

**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. Z tohto dôvodu spoločnosť obstarala vysoko likvidný finančný nástroj kedykoľvek predateľný za štandardných trhových podmienok.

V ďalšom prehľade uvádzame analýzu splatnosti jednotlivých aktívnych položiek súvahy:

*Likvidná pozícia finančných a nefinančných aktív k 31. 12. 2021*

<b>Aktíva</b>	<b>0-1mes.</b>	<b>1-3 mes.</b>	<b>3m-1rok</b>	<b>1-5 rokov</b>	<b>nad 5 r.</b>	<b>Neurčené</b>	<b>Spolu:</b>
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-	543 918	543 918
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-	715 414	715 414
Časovo rozlíšené náklady na zml.	-	-	-	-	-	3 837 654	3 837 654
Odložená daň z príjmov	-	-	-	-	-	139 512	139 512
Peniaze a peňažné ekvival.	1 660 576	-	-	-	-	-	1 660 576
Cenné papiere	5 585 604	-	-	-	-	-	5 585 604
Pohľadávky voči klientom	418 476	-	-	-	-	-	418 476
Daňové pohľadávky	-	-	-	-	-	-	0
Ostatné krátkodobé aktíva	-	102 386	-	-	-	-	102 386
<b>Spolu:</b>	<b>7 664 656</b>	<b>102 386</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 236 498</b>	<b>13 003 540</b>

*Likvidná pozícia finančných a nefinančných aktív k 31. 12. 2020*

<b>Aktíva</b>	<b>0-1mes.</b>	<b>1-3 mes.</b>	<b>3m-1rok</b>	<b>1-5 rokov</b>	<b>nad 5 r.</b>	<b>Neurčené</b>	<b>Spolu:</b>
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-	578 628	578 628
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-	814 683	814 683
Časovo rozlíšené náklady na zml.	-	-	-	-	-	3 595 585	3 595 585
Investície v pridružených sp.	-	-	-	-	-	-	-
Odložená daň z príjmov	-	-	-	-	-	182 910	182 910
Peniaze a peňažné ekvival.	1 388 453	-	-	-	-	-	1 388 453
Pohľadávky voči bankám	-	-	4 304 115	-	-	-	4 304 115
Pohľadávky voči klientom	381 609	-	-	-	-	-	381 609
Daňové pohľadávky	-	-	-	-	-	-	0
Ostatné krátkodobé aktíva	-	53 998	-	-	-	-	53 998
<b>Spolu:</b>	<b>1 770 062</b>	<b>53 998</b>	<b>4 304 115</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 171 806</b>	<b>11 299 981</b>

*Likvidná pozícia finančných a nefinančných záväzkov podľa zostatkovej splatnosti k 31. 12. 2021*

<b>Pasíva</b>	<b>0-1 mes.</b>	<b>1-3 mes.</b>	<b>3m-1 rok</b>	<b>1-5 rokov</b>	<b>nad 5 r.</b>	<b>Neurčené</b>	<b>Spolu:</b>
Záväzky z obchodného styku	57 493	-	-	-	-	-	57 493
Úročené záväzky	-	-	-	-	610 925	-	610 925
Rezervy a ostatné záväzky	536 670	243 641	45 137	-	-	630 292	1 455 740
Daň z príjmu	-	179 254	-	-	-	-	179 254
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	-	-	-	-	-	6 749 516	6 749 516
Zisk bežného účtovného ob.	-	-	-	-	-	1 422 099	1 422 099
<b>Spolu:</b>	<b>594 163</b>	<b>422 895</b>	<b>45 137</b>	<b>-</b>	<b>610 925</b>	<b>11 330 420</b>	<b>13 003 540</b>

*Likvidná pozícia finančných a nefinančných záväzkov podľa zostatkovej splatnosti k 31. 12. 2020*

<b>Pasíva</b>	<b>0-1 mes.</b>	<b>1-3 mes.</b>	<b>3m-1 rok</b>	<b>1-5 rokov</b>	<b>nad 5 r.</b>	<b>Neurčené</b>	<b>Spolu:</b>
Záväzky z obchodného styku	60 866	-	-	-	-	-	60 866
Úročené záväzky	-	-	-	-	717 017	-	717 017
Rezervy a ostatné záväzky	166 275	144 854	315 791	139 459	420 445	48 662	1 235 486
Daň z príjmu	-	2 451	-	-	-	-	2 451
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	-	-	-	-	-	6 173 516	6 173 516
Zisk bežného účtovného ob.	-	-	-	-	-	582 132	582 132
<b>Spolu:</b>	<b>227 141</b>	<b>147 305</b>	<b>315 791</b>	<b>139 459</b>	<b>1 137 462</b>	<b>9 332 823</b>	<b>11 299 981</b>



## I) Nájmy – IFRS 16

Spoločnosť má v prenájme kancelárske priestory na dobu určitú na kontaktnom mieste v Bratislave, doba nájmu je uzatvorená na 7 ročné obdobie, a na dobu neurčitú na centrále v Košiciach, pričom pre účely IFRS 16 je predpokladaná doba nájmu 10 rokov. Počas obdobia nájmu spoločnosť odpisuje právo na používanie majetku do nákladov.

Závazky z nájmu sú vykázané vo „Výkaze o finančnej situácii“ na riadku 10) ako závazky z leasingu

Prehľad záväzkov z prenájmu podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedený v tabuľke:

Leasingový záväzok	rok 2021	rok 2020
Menej ako jeden rok	114 717	114 717
jeden až päť rokov	343 157	374 013
viac ako 5 rokov	153 051	228 287
<b>Celkom</b>	<b>610 925</b>	<b>717 017</b>

Prehľad transakcií súvisiacich s nájmom, vykázaných vo výsledku hospodárenia je uvedený v tabuľke:

Leasingový záväzok	rok 2021	rok 2020
Nákladové úroky	11 132	7 564
Variabilné náklady, ktoré nie sú súčasťou záväzkov z prenájmu	33 820	31 120
Náklady na krátkodobý prenájom drobného hm. Majetku	0	0

Nákladové úroky, týkajúce sa diskontovaných záväzkov z prenájmu, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát na riadku 8) a sú súčasťou iných nákladov.

## J) Informácie o následných udalostiach

### Zmena v akcionárskej štruktúre

Po 31. decembri 2021 došlo k zmene akcionárskej štruktúry spoločnosti. Akcionár IAD Investments, správcovská spoločnosť, a.s., ktorý k 31. decembru 2021 vlastnil 2 585 akcií predstavujúcich 5,17 % zo všetkých akcií, na ktoré je rozvrhnuté základné imanie spoločnosti odkúpil podiely 2 ďalších akcionárov. Dňa 17. februára 2022 došlo k prevodu akcionárskych práv akcionára Lorea Investments Limited, predstavujúcich 30,224 % zo všetkých akcií, na ktoré je rozvrhnuté základné imanie spoločnosti, a 22. februára 2022 došlo k prevodu práv akcionára U.S.Steel Košice, predstavujúcich 9,296% zo všetkých akcií, na ktoré je rozvrhnuté základné imanie spoločnosti, na IAD Investments, správ. spol., a.s.. Spoločnosť IAD Investments, správ. spol., a.s. sa takto stala akcionárom spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s., s celkovým podielom na základnom imaní a hlasovacích právach vo výške 44,69%.

## Situácia na trhu

Prebiehajúca vojenská operácia na Ukrajine a súvisiace sankcie namierené proti Ruskej federácii môžu mať dopad na európske hospodárstvo a na celý svet. Účtovná jednotka nemá žiadnu priamu expozíciu voči Ukrajine, Rusku ani Bielorusku, ani voči emitentom týchto krajín.

Dopad na všeobecnú ekonomickú situáciu si však môže zároveň vyžadovať prehodnotenie určitých predpokladov a odhadov. Táto záležitosť môže viesť k významným úpravám účtovnej hodnoty určitých aktív a pasív v nasledujúcom účtovnom období, najmä hodnoty Časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv a hodnoty Rezervy na vernostný program, z dôvodu potreby prehodnotenia predpokladov a parametrov použitých pri stanovení ich hodnoty k 31. decembru 2021, ktoré si v dôsledku aktuálnej situácie môžu vyžadovať prehodnotenie v nasledujúcom účtovnom období. V tejto fáze nie je vedenie spoločnosti schopné spoľahlivo odhadnúť dopad, pretože udalosti sa vyvíjajú zo dňa na deň.

Dlhodobejšie pretrvávajúce súčasnej trhovej situácie môže mať negatívny vplyv v podobe výnosov za správu doplnkových dôchodkových fondov. V prípade pesimistického scenára, ktorý zahŕňa stagnujúci resp. ešte mierne horší vývoj NAV spravovaných fondov do konca roka, pretrvávajúce vojnového konfliktu a neistoty na trhu, je možné očakávať v porovnaní s plánovaným a skutočným stavom NAV v spravovaných fondov významný pokles výnosov spoločnosti v roku 2022

Akkoľvek zlepšenie trhovej situácie v priebehu roka, ktoré je samozrejme neisté, bude znamenať aj zlepšenie negatívneho vývoja dosahovaných výnosov pre spoločnosť. Ich výške je však v tejto chvíli veľmi ťažko kvantifikovať.

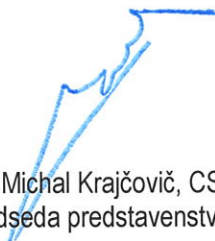
Napriek tomu spoločnosť ku dňu zostavenia tejto účtovnej závierky aj naďalej plní svoje záväzky k dátumu ich splatnosti, a preto stále uplatňuje predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti pri zostavovaní účtovnej závierky.

Okrem vyššie uvedeného, po dátume, ku ktorému bola účtovná závierka zostavená, nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali dodatočné vykázanie alebo úpravy účtovnej závierky k 31. decembru 2021.

V Košiciach, 29. 3. 2022



JUDr. Marián Melichárek  
podpredseda predstavenstva



Ing. Michal Krajčovič, CSc.  
predseda predstavenstva



Ing. Agáta Bachledová  
vedúca oddelenia účtovníctva