

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

**o overení účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2010**

spoločnosti

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

IČO: 36 718 556

**Bačíkova č. 5
040 01 Košice**

Správa nezávislého audítora pre akcionárov spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s.

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s., ktorá obsahuje súvahu k 31.decembru 2010, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska únia a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť stanovisko na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítora berie do úvahy interné kontroly relevantné na zostavenie účtovnej závierky účtovnej jednotky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia stanoviska k účinnosti interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód ako aj primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre naše audítorské stanovisko.

Stanovisko

Podľa nášho stanoviska, účtovná závierka poskytuje vo všetkých významných súvislostiach pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s. k 31. decembru 2010 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska únia.

Bratislava, 18. februára 2011

MANDAT AUDIT, s.r.o.
Námestie SNP 15, 811 01 Bratislava
Licencia SKAU č. 278

Ing. Martin Šiagi
Zodpovedný audítor
Dekrét SKAU č. 871



**Individuálna účtovná zvierka
za účtovné obdobie od 01.01.2010 do 31. 12. 2010**

Doplnkovej dôchodkovej spoločnosti STABILITA, d. d. s., a. s.,
zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
prijatých orgánmi Európskej únie

Obsah

Výkaz o finančnej situácii k 31. 12. 2010 (údaje v tabuľke sú v eurách)	3
Komplexný výkaz ziskov a strát k 31. 12. 2010 (údaje v tabuľke sú v eurách)	4
Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní k 31. 12. 2010 (údaje v tabuľke sú v eurách)	5
Výkaz o peňažných tokoch k 31. 12. 2010 (údaje v tabuľke sú v eurách)	6
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010	7
A) Všeobecné informácie o spoločnosti	7
B) Doplnkové dôchodkové fondy	7
C) Použité účtovné zásady a metódy a cieľ zostavenia	10
D) Doplnujúce informácie	12
E) Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát	13
1) Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	13
2) Dlhodobý nehmotný majetok a oprávky k tomuto majetku za bežné účtovné obdobie	13
3) Dlhodobý hmotný majetok a oprávky k tomuto majetku za bežné účtovné obdobie	14
4) Investície v pridružených spoločnostiach	14
Krátkodobé aktíva	15
5) Peniaze a peňažné ekvivalenty	15
6) Pohľadávky voči bankám:	15
7) Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom	15
Štruktúra ostatných aktív	16
8) Štruktúra ostatných aktív k 31. 12. 2010	16
Vlastný kapitál a záväzky	16
9) Záväzky z obchodného styku	16
10) Rezervy a ostatné záväzky	17
11) Daň z príjmov	17
12) Daň z príjmov splatná	17
13) Daň z príjmov odložená	18
14) Základné imanie	18
15) Kapitálové fondy a fondy tvorené zo zisku	18
16) Ostatné kapitálové fondy	18
17) Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania dcérskej spoločnosti	18
18) Nerozdelený zisk	18
Popis položiek výkazu ziskov a strát	19
3) Čisté úrokové výnosy	19
6) Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	19
7) Ostatné výnosy	19
8) Všeobecné administratívne náklady v celkovej sume 3 893 267 eur	20
11) Iné náklady	20
13) Daň z príjmov	21
15) Zisk na akciu	21
F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach	21
G. Ostatné poznámky	21

Výkaz o finančnej situácii k 31. 12. 2010 (údaje v tabuľke sú v eurách)

Položka	Číslo pozn.	31.12.2010	31.12.2009
AKTÍVA	x	x	x
Dlhodobé aktíva	x	x	x
Obstaranie dlhodobého HM a NHM majetku	(1)	0	0
Dlhodobý nehmotný majetok	(2)	106 383	6 869
Dlhodobý hmotný majetok	(3)	101 128	146 132
Investície v pridružených spoločnostiach	(4)	1 023 406	1 023 406
Pohľadávky z odloženej dane z príjmu	(4a)	31 378	22 933
Krátkodobé aktíva	x		x
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(5)	26 459	25 091
Pohľadávky voči bankám	(6)	4 368 883	2 663 261
Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom	(7)	377 615	389 803
Ostatné krátkodobé aktíva	(8)	27 699	27 486
Aktíva spolu		6 062 951	4 304 981
VLASTNÝ KAPITÁL A ZÁVÄZKY	x	x	x
Krátkodobé záväzky	x	538 388	488 621
Záväzky z obchodného styku	(9)	100 912	104 785
Rezervy a ostatné záväzky	(10)	437 476	383 836
Záväzky vyplývajúce z dane z príjmu	(11)	222 636	28 215
daň z príjmu splatná	(12)	222 636	28 215
daň z príjmu odložená	(13)	0	0
Vlastné imanie spolu:		5 301 927	3 788 145
Upísané základné imanie	(14)	1 660 000	1 660 000
Rezervný fond	(15)	332 000	286 636
Ostatné kapitálové fondy	(16)	36 513	36 513
Oceňovacie rozdiely z vkladov do ZI dcérskej spol.	(17)	4 148	4 148
Nerozdelený zisk	(18)	1 698 223	1 082 563
Zisk v schvaľovacom konaní	(19)		
Zisk/strata bežného účtovného obdobia po zdanení	(20)	1 571 043	718 285
Záväzky a vlastné imanie spolu		6 062 951	4 304 981

Komplexný výkaz ziskov a strát k 31. 12. 2010 (údaje v tabuľke sú v eurách)

Položka	Pozn.	Rok končiaci 31.12.2010	Rok končiaci 31.12.2009
Výnosy z úrokov o obdobné výnosy	(1)	17 984	14 036
Náklady na úroky a obdobné náklady	(2)	(2 442)	(2 516)
Čisté úrokové výnosy	(3)	15 542	11 520
Výnosy z odplát a provízií	(4)	5 892 087	4 299 547
Náklady na odplaty a provízie	(5)	(66 917)	(67 396)
Čistý zisk (strata) z odplát a provízií	(6)	5 825 170	4 232 151
Ostatné výnosy	(7)	2 067	6 745
Všeobecné administratívne náklady	(8)	(3 893 267)	(3 371 514)
v tom:			
Personálne náklady	(9)	(1 740 428)	(1 507 086)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(10)	(109 046)	(98 360)
Iné náklady	(11)	(2 043 793)	(1 766 068)
Zisk (strata) pred zdanením	(12)	1 949 512	878 903
Daň z príjmu	(13)	(378 469)	(160 618)
Zisk po zdanení	(14)	1 571 043	718 285
Základný zisk na akciu	(15)	31,42	14,37

Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní k 31. 12. 2010 (údaje v tabuľke sú v eurách)

Ozn.	Položky	31.12.2009	Zmena	31.12.2010
a	b	5	4	
1.	Základné imanie	1 660 000		1 660 000
a)	upísané základné imanie	1 660 000		1 660 000
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)			
c)	zníženie základného imania (x)			
2.	Vlastné akcie (x)			
3.	Emisné ážio			
a)	prevod do základného imania (x)			
b)	predaj alebo prevod vlastných akcií (x)			
4.	Ostatné kapitálové fondy	36 513		36 513
a)	prevod do základného imania (x)			
b)	rozdelenie akcionárom (x)			
c)	pohyb podielových listov (x)			
5.	Rezervné fondy	286 636	45 364	332 000
a)	povinný prídel	286 636		332 000
b)	iné zvýšenie			
c)	úhrada straty z ročného hospodárenia (x)			
d)	prevod do základného imania (x)			
e)	rozdelenie akcionárom (x)			
6.	Ostatné fondy tvorené z rozdelenia zisku			
a)	úhrada straty z ročného hospodárenia (x)			
b)	prevod do základného imania (x)			
c)	prevod do rezervných fondov (x)			
d)	rozdelenie akcionárom (x)			
7.	Oceňovacie rozdiely z cenných papierov na predaj			
8.	Oceňovacie rozdiely zo zabezpečovacích derivátov			
9.	Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania v cudzej mene			
10.	Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek	4 148		4 148
a)	podiel na zisku/strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotky x/(x)			
11.	Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku v podielovom fonde alebo inom fonde			
12.	Nerozdelený zisk	1 082 563	615 660	1 698 223
a)	prevod do základného imania (x)			
b)	úhrada straty minulých období (x)			
c)	prídely do fondov (x)			
d)	rozdelenie akcionárom (x)			
e)	prídel do sociálneho fondu (x)			
f)	výplata tantiém (x)			
g)	prevod podielu na zisku/strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotke			
13.	Neuhradená strata (x)			
a)	prevod na zníženie základného imania (x)			
14.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia (x)	718 285	852 758	1 571 043
15.	Vlastné imanie (súčet riadkov 1 až 14)	3 788 145	1 513 782	5 301 927

Výkaz o peňažných tokoch k 31. 12. 2010 (údaje v tabuľke sú v eurách)

Názov položky	31.12.2010	31.12.2009
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti:		
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	1 949 512	878 903
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	93 081	80 907
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku	109 046	98 360
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)		(3 417)
Úroky účtované do výnosov (-)	(17 984)	(14 036)
Úroky účtované do nákladov (+)	0	0
Zisk z predaja dlhodobého majetku	2 019	0
Kurzové rozdiely		
Ostatné položky nepeňažného charakteru	0	0
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	(165 592)	(79 958)
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	14 159	(52 823)
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	(149 822)	(27 135)
Zmena stavu zásob (+/-)	(1 611)	
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)	(167 992)	(127 399)
Prijaté úroky (+)	17 984	14 036
Platené úroky (-)		
Výdavky na daň z príjmov (+/-)	(185 976)	(141 435)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Peňažné toky z investičnej činnosti	(2 019)	(33 724)
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku (-)	0	(32 224)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku	(2 019)	(1 500)
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Príjmy a výdavky spojené s úvermi	0	0
Čisté peňažné toky spolu:	1 706 990	718 729
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-)	1 706 990	718 729
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia	2 688 352	1 969 623
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	4 395 342	2 688 352

Výkaz peňažných tokov je vypracovaný nepriamou metódou.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010

A) Všeobecné informácie o spoločnosti

Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d. d. s., a. s., bola založená zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice spísanej notárkou JUDr. Magdalénou Drgoňovou pod č. N3/2006, Nz 1079/2006, NCRIs 1071/2006 zo dňa 12. januára 2006, so sídlom Bačíkova 5, 040 01 Košice, IČO 36 718 556, DIČ 20 22 311 852, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Košice I, oddiel Sa, vložka číslo 1407/V. Spoločnosť vznikla transformáciou spoločnosti Doplnková dôchodková poisťovňa Stabilita, so sídlom Bačíkova 5, 041 48 Košice, IČO 31 262 368, zapísanou v registri doplnkových dôchodkových poisťovní vedenom Ministerstvom práce, sociálnych vecí a rodiny SR, pod číslom 002/97 – RDDP v súlade s ustanoveniami zákona č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Udelením rozhodnutia Národnou bankou Slovenska zo dňa 29. novembra 2006 pod číslom UDK-004/2006/PDDS, ktoré sa stalo právoplatným 6. decembra 2006, bola spoločnosť dňa 1. apríla 2007 zapísaná do obchodného registra. K uvedenému dňu zanikla doplnková dôchodková poisťovňa Stabilita. Spoločnosť STABILITA, d. d. s., a. s., je právnym nástupcom doplnkovej dôchodkovej poisťovne a vykonáva svoju činnosť v súlade s uvedeným zákonom o doplnkovom dôchodkovom sporení.

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov na účel vykonávania doplnkového dôchodkového sporenia v súlade s udeleným povolením a ustanoveniami zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení. Spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

STABILITA d.d.s., a. s. má majetkovú účasť v dcérskej spoločnosti STABILITA Servis, s. r. o., ktorej je 100%-tným vlastníkom. Zároveň nie je spoločníkom v žiadnej inej obchodnej spoločnosti.

B) Doplnkové dôchodkové fondy

Stabilita príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s.	189 738 568
Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s.	27 878 810
Majetok fondov celkom:	217 617 378

Spoločnosť k 31. decembru 2010 spravuje 2 doplnkové dôchodkové fondy, jeden príspevkový doplnkový dôchodkový fond (ďalej len príspevkový d.d.f.), a jeden výplatný doplnkový dôchodkový fond (ďalej len výplatný d. d.f.) Hodnota spravovaného majetku je uvedená v tabuľke.

Príspevkový d.d.f. sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Názov príspevkového doplnkového dôchodkového fondu je Stabilita príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s., (ďalej len príspevkový d. d. f.). Príspevkový dôchodkový fond 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 650/2004 Z.z., najmä ustanovenie § 83 ods. 5 zákona o DDS a v súlade s postupom delimitácie majetku a záväzkov DDP Stabilita, stanoveným v transformačnom projekte DDP Stabilita.

Majetok v príspevkovom dôchodkovom fonde nie je súčasťou majetku spoločnosti, hospodárenie sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia spoločnosti. Investičná stratégia príspevkového dôchodkového fondu je vyvážená a prihliada na účel zriadenia fondu.

Cieľom je dosiahnuť dlhodobý kapitálový výnos pri strednej úrovni rizika, založenej na vyváženej alokácii majetku medzi akciové investície na jednej strane a dlhopisové a peňažné investície na strane druhej. Spoločnosť investuje peňažné prostriedky v príspevkovom dôchodkovom fonde predovšetkým do dlhopisových a peňažných investícií denominovaných v EUR alebo v prevažnej miere zabezpečených voči menovému riziku a v súlade so Štatútom doplnkového dôchodkového fondu časť IV. – rizikový profil príspevkového dôchodkového fondu. Stratégia predpokladá alokáciu investovaného majetku medzi akciovú zložku na jednej strane

a dlhopisovú a peňažnú zložku na strane druhej, pri čiastočnom eliminovaní menového rizika. Akciová zložka nesmie presiahnuť 50 % hodnoty majetku v príspevkovom d.d.f.. Ďalšie obmedzenia a podrobnosti v investičnej stratégii vyplývajú z príslušných právnych predpisov a štatútov. Tento štatút bol zmenený rozhodnutím predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte a schválený riadnym Valným zhromaždením dňa 13. 5. 2008 v súlade s rozhodnutím NBS z 1. 4. 2008 OPK 3844/2008-PLP, ktoré nadobudlo právoplatnosť 23. 4. 2008.

Dňa 10. 3. 2009 došlo k zmene štatútu v súvislosti so zavedením doplnkovej dôchodkovej jednotky v zmysle zákona 650/2004 Z.z. § 87 písmeno i). Štatút bol schválený Valným zhromaždením dňa 10. 3. 2009, v súlade s rozhodnutím NBS dňa 5. 3. 2009 č. OPK-2864-1/2009. Spoločnosť zaviedla doplnkovú dôchodkovú jednotku od 1. 6. 2009, hodnotiacim obdobím sa stal jeden kalendárny deň.

Dňa 26. 1. 2010 došlo k zmene štatútu súvislosti s novelou zákona 650/2004 Z.z., ktorá sa dotýkala najmä zabezpečenia odbornej starostlivosti zamestnancov, zavedenia limitu pre výšku poplatkov za správu fondov, zavedenia odplaty za zhodnotenie majetku vo fondoch, zmeny odplaty za prestup účastníka do inej DDS a zmeny odplaty za odstúpenie. Štatút bol schválený Valným zhromaždením zo dňa 26. 1. 2010 a bol podpísaný členmi predstavenstva v súlade s rozhodnutím NBS zo dňa 24. 2. 2010 č. OPK 1473-1-2010.

Dňa 11. 5. 2010 došlo k zmene štatútu súvislosti s investovaním a hodnotením rizika spojeného s investovaním v d.d.f. Štatút bol schválený riadnym Valným zhromaždením v súlade s rozhodnutím NBS zo dňa 6. 5. 2010 č. OPK 5080-1-2010.

Všetky zmeny štatútov boli zverejnené na internetovej stránke spoločnosti uverejnením úplného znenia štatútov s upozornením, že došlo k zmenám.

Výplatný d.d.f. sa vytvára na dobú neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Názov výplatného doplnkového dôchodkového fondu je Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s., (ďalej len výplatný dôchodkový fond). Výplatný dôchodkový fond začala spoločnosť vytvárať ku dňu svojho vzniku na základe prechodu príslušného majetku, zodpovedajúceho hodnote záväzkov doplnkovej dôchodkovej poisťovne voči poberateľom dávok doplnkového dôchodkového poistenia, v súlade s postupom upraveným v trinástej časti zákona o DDS a najmä v ustanovení § 83 ods. 5 zákona o DDS a v súlade s postupom delimitácie majetku a záväzkov DDP Stabilita, stanoveným v transformačnom projekte DDP Stabilita. Majetok vo výplatnom dôchodkovom fonde môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku vo výplatnom dôchodkovom fonde a ochranu poberateľov dávok doplnkového dôchodkového sporenia. Investičná stratégia výplatného dôchodkového fondu je konzervatívna, prihliada na účel zriadenia výplatného dôchodkového fondu, 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. Majetok preto nemožno investovať do akcií a iných cenných papierov, ktorých výnos závisí od vývoja hodnoty akcií. Výnos výplatného dôchodkového fondu zároveň nemôže podliehať menovým výkyvom. Prostriedky vo výplatnom dôchodkovom fonde sú prevažne investované na peňažnom a kapitálovom trhu do cenných papierov, termínovaných vkladov a iných nástrojov s vopred stanoveným úrokom. Ďalšie obmedzenia a podrobnosti v investičnej stratégii vyplývajú z príslušných právnych predpisov a štatútu. Štatút výplatného d.d.f. bol zmenený rozhodnutím predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte a schválený Valným zhromaždením dňa 13. 5. 2008 v súlade s rozhodnutím NBS z 1. apríla 2008 OPK 3842/2008-PLP, ktoré nadobudlo právoplatnosť 23. 4. 2008. Zmena sa týkala odplaty za správu fondu, ktorá od 1. 7. 2008 predstavovala 2,00 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo výplatnom d.d.f., z pôvodných 2,5%.

Dňa 10. 3. 2009 došlo k zmene štatútu v súvislosti so zavedením doplnkovej dôchodkovej jednotky v zmysle zákona 650/2004 Z.z. § 87 písmeno i). Tento štatút bol schválený Valným zhromaždením dňa 10. 3. 2009, v súlade s rozhodnutím NBS zo dňa 4. 3. 2009 č. OPK-2862-1/2009.

Dňa 26. 1. 2010 došlo k zmene štatútu v súvislosti s novelou Zákona 650/2004 Z.z. ktorá sa dotýkala zavedenia limitu pre výšku poplatkov za správu fondov a zavedenia odplaty za zhodnotenie majetku vo fondoch. Štatút bol schválený Valným zhromaždením zo dňa 26. 1. 2010 a bol podpísaný členmi predstavenstva v súlade s rozhodnutím NBS zo dňa 24. 2. 2010 č. OPK 1474-1-2010.

Posledná zmena štatútu tohto fondu bola dňa 11. 5. 2010 v súvislosti s investovaním a hodnotením rizika spojeného s investovaním v d.d.f. Štatút bol schválený riadnym Valným zhromaždením v súlade s rozhodnutím NBS zo dňa 6. 5. 2010 č. OPK 5081-1-2010.

Všetky zmeny štatútov boli zverejnené na internetovej stránke spoločnosti uverejnením úplného znenia štatútov s upozornením, že došlo k zmenám.

Spoločnosť zabezpečuje vedenie účtovníctva a výkazníctva doplnkových dôchodkových fondov oddelene od svojho účtovníctva a výkazníctva v zmysle § 30 ods. 1 Zákona 650/2004 Z.z. Doplnkové dôchodkové fondy spravované spoločnosťou nemajú právnu subjektivitu, každý z nich však zostavuje účtovnú závierku samostatne a za seba. Ročná účtovná závierka v doplnkových dôchodkových fondoch musí byť overená audítorom.

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).

Spoločnosť STABILITA, d. d. s., a. s., je súčasťou konsolidovaného celku, nakoľko je ovládajúcou osobou v inej spoločnosti (§ 22 ods. 2 Zákona o účtovníctve). Inou spoločnosťou je spoločnosť STABILITA Servis, s. r. o., ktorá zabezpečuje obslužné činnosti pre STABILITU, d. d. s., a. s.

I keď je spoločnosť súčasťou konsolidovaného celku, pretože je materskou účtovnou jednotkou obchodnej spoločnosti STABILITA Servis, s. r. o., ktorej je 100%-tným vlastníkom, nespĺňa podmienky na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky podľa § 22 ods. 10) písmeno a),b),c). STABILITA Servis, s. r. o., zabezpečuje pre spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s., obslužné činnosti od 1. 4. 2007, teda od jej vzniku.

Členovia predstavenstva k 31. 12. 2010

Predstavenstvo	Funkcia
Ing. Miloš Krššák	predseda
JUDr. Marián Melichárek	podpredseda
Ing. Igor Hornák, CSc.	člen

Členovia dozornej rady k 31. 12. 2010

Ing. Ján Žačko	predseda
Ing. Rudolf Pecar	podpredseda
JUDr. Magdaléna Martincová	členka
JUDr. Alena Vyskočilová	členka
RNDr. Miroslav Kiraľvarga, MBA	člen
Ing. Ján Peržel	člen
Ing. Stanislava Fejfarová,CSc.	členka
Ing. Ľubor Podracký	člen
Ing. Róbert Rigo	člen
Ing. Štefan Hlinka	člen
Ing. Ľudovít Ihring	člen

Schválenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Valné zhromaždenie na svojom zasadnutí dňa 11. 5. 2010 schválilo účtovnú závierku za predchádzajúce obdobie.

Zverejnenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Individuálna účtovná závierka spoločnosti k 31. 12. 2009 spolu s výročnou správou a správou audítora o overení účtovnej závierky k 31. decembru 2009 bola uložená do Zbierky listín Obchodného registra dňa 25. 5. 2010.

C) Použité účtovné zásady a metódy a cieľ zostavenia

Individuálna účtovná závierka k 31. decembru 2010 bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Standards, ďalej len IFRS), v nadväznosti na nariadenia Európskeho parlamentu a Rady európskeho spoločenstva 1606/2002 o uplatňovaní IFRS.

Táto účtovná závierka bola vypracovaná s ohľadom na časové rozlíšenie, jednotlivé účtovné prípady sú rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo i vecne súvisia, a za predpokladu, že spoločnosť bude naďalej pokračovať vo svojej činnosti. Povinnosť zostavovať individuálnu účtovnú závierku vyplýva spoločnosti zo zákona o účtovníctve 431/2002 Z.z., § 17a).

Prezentácia spoločnosti

Spoločnosť zostavila individuálnu účtovnú závierku za 12 mesiacov roka 2010, pričom zohľadnila porovnateľné údaje roka 2009. V priebehu roka 2010 spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy s účinnosťou od 1. januára 2010 do 31. decembra 2010. Sú to nasledovné štandardy a interpretácie:

- Nariadenie komisie (ES) č. 243/2010 z 23. marca 2010 , ktorým sa mení a dopĺňa nariadenie č. 1126/2008, ktorým sa v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady č. 1606/2002 prijímajú určité medzinárodné účtovné štandardy, pokiaľ ide o vylepšenia medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFSR)
- Nariadenie komisie (ES) č. 244/2010 z 23. marca 2010, ktorým sa mení a dopĺňa nariadenie č. 1126/2008, ktorým sa v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady č. 1606/2002 prijímajú určité medzinárodné účtovné štandardy, pokiaľ ide o medzinárodný štandard finančného výkazníctva (IFRS 2)
- Nariadenie komisie č. 550/2010 z 23. júna 2010, ktorým sa mení a dopĺňa nariadenie č. 1126/2008, ktorým sa v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady č. 1606/2002 prijímajú určité medzinárodné účtovné štandardy, pokiaľ ide o Medzinárodný štandard finančného výkazníctva (IFRS 1)
- Nariadenie komisie č. 574/2010 z 30. júna 2010, ktorým sa mení a dopĺňa nariadenie č. 1126/2008, ktorým sa v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady č. 1606/2002 prijímajú určité medzinárodné a účtovné štandardy, pokiaľ ide o Medzinárodný štandard finančného výkazníctva (IFRS 1) a (IFRS 7).
- Nariadenie komisie č. 632/2010 z 19. júla 2010, ktorým sa prijímajú určité medzinárodné účtovné štandardy pokiaľ ide o účtovný štandard IAS 24 a IAS 8
- Nariadenie komisie č. 633/2010 z 19. júla 2010, ktorým sa prijímajú určité účtovné štandardy, pokiaľ ide o interpretáciu 14 výboru pre medzinárodné finančné výkazníctvo
- Nariadenie komisie č. 662/2010 z 23. júla 2010, ktorým sa prijímajú určité medzinárodné účtovné štandardy pre interpretáciu IFRS 1

Nové štandardy, prijaté začiatkom roka 2011:

- *Nariadenie komisie 149/2011 z 18. februára 2011, ktorým sa prijímajú medzinárodné účtovné štandardy finančného výkazníctva pokiaľ ide o vylepšenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva.*

Uvedené štandardy nemali významný vplyv na výsledok hospodárenia ani na vlastné imanie spoločnosti.

Nové a novelizované štandardy a interpretácie platné od roku 2009:

- IFRS 2 Úhrady viazané na akcie – Rozhodné podmienky a zrušenie účasti na akciovom pláne (novela)
- IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie (novela)
- IFRS 8 Prevádzkové segmenty

- IAS 1 Zostavovanie a zverejňovanie účtovnej závierky (revidovaný)
- IAS 23 Náklady súvisiace s úvermi a pôžičkami (revidovaný)
- IAS 27 Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka – náklady na investície do dcérskeho, spoločne kontrolovaného alebo pridruženého podniku (novela)
- IAS 32 Finančné nástroje: vykazovanie a IAS 1 Zostavovanie a zverejňovanie účtovnej závierky – Finančné nástroje s predajnou opciou a záväzky z dôvodu likvidácie (novela)
- IFRIC 9 Prehodnotenie vložených derivátov a IAS 39 Finančné nástroje: účtovanie a oceňovanie – vložené deriváty (novela)
- IFRIC 13 Zákaznícke vernostné programy
- IFRIC 15 Zmluvy o výstavbe nehnuteľností
- IFRIC 16 Zabezpečenie čistej investície do zahraničnej jednotky
- IFRIC 18 Majetkové prevody od odberateľov

C1) Vznik spoločnosti k 1. 4. 2007

Spoločnosť vznikla transformáciou Doplnkovej dôchodkovej poisťovne Stabilita dňa 1. 4. 2007. Spoločnosť zostavila k 31. 3. 2007 mimoriadnu zatváraciu individuálnu účtovnú závierku v súlade s IFRS a následne v súlade so zákonom o doplnkovom dôchodkovom sporení rozdelila majetok medzi spoločnosť, príspevkový doplnkový dôchodkový fond a výplatný doplnkový dôchodkový fond. Zároveň zostavila otváracie súvahy spoločnosti a obidvoch fondov k 1. 4. 2007.

C2) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty sú tvorené hotovostnými peniazmi v pokladnici v mene euro i v cudzích menách a zostatkami na bežných a vkladových účtoch a ceninami.

C3) Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok za bežné účtovné obdobie

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene, ktorá je znížená o oprávky (amortizáciu) tohto majetku. Odpisy majetku sa počítajú pomocou metódy rovnomerného odpisovania podľa doby použiteľnosti v zmysle zákona 595/2003 Z.z. o dani z príjmov .

C4) Rezervy na záväzky a opravné položky

Rezervy predstavujú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou. Tvoria sa, ak:

- existuje povinnosť právna alebo vecná plniť, ktorá je výsledkom minulých udalostí
- je viac ako pravdepodobné, že plnenie nastane a vyžiada si úbytok peňažných prostriedkov predstavujúcich ekonomický úžitok
- je možné vykonať primerane spofahlivý odhad plnení

Pri rezervách sa uplatňuje zásada správneho vyčíslenia konečného zostatku súvahového účtu rezerv a k tomu prislúchajúcich konečných stavov nákladov. Rozdiel medzi výškou vytvorenej rezervy uznanej za daňový výdavok a sumou skutočného nákladu, ku ktorému bola táto rezerva tvorená, sa podľa § 20 odst. 20 ZDP zahrnie do základu dane v zdaňovacom období, v ktorom došlo k použitiu alebo k zrušeniu rezervy.

Spoločnosť k dátumu zostavenia individuálnej účtovnej závierky posúdila, že nie je potrebné vytvárať žiadne opravné položky ani rezervy, ktoré by indikovali zníženie hodnoty aktív, nakoľko neeviduje žiadne súdne spory alebo nepriame záväzky, ktoré sú dôsledkom minulých udalostí.

C5) Prepočet cudzej meny

Peňažné aktíva a záväzky vyjadrené v cudzej mene sú prepočítavané na menu euro a vykazujú sa v účtovnej závierke v súlade so zákonom o účtovníctve referenčným výmenným kurzom, určeným a vyhláseným Európskou

centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Výnosy a náklady v cudzej mene sa vykazujú prepočítané na menu euro v účtovnej závierke v súlade so zákonom o účtovníctve referenčným výmenným kurzom, určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

C6) Účtovanie výnosov a nákladov

Časové rozlíšenie úrokových výnosov a nákladov vzťahujúcich sa k položkám majetku a záväzkov je vykazované na príslušných účtoch týchto položiek. Úrokové výnosy a náklady sú účtované do obdobia, s ktorým časovo i vecne súvisia. Všetky úročené aktíva sú krátkodobého charakteru, dĺžka úložiek vo forme termínovaných vkladov je v rozsahu splatnosti 7 až 14 dní.

C7) Zdaňovanie a odložená daň

Výpočet dane z príjmov je taxatívne vymedzený zákonom 595/2003 Z.z. v znení neskorších predpisov na základe výsledku hospodárenia, ktorý je vykázaný vo Výkaze ziskov a strát a upravený v zmysle medzinárodných účtovných štandardov. Daň z príjmov je súčasťou nákladových položiek a pri jej výpočte sa následne upravuje o pripočítateľné a odpočítateľné položky, ktoré vznikajú v priebehu účtovného obdobia. Záväzok na daň z príjmov je vyčíslený po vzájomnom zápočte už uhradených preddavkov na daň, daň zo závislej činnosti a zrážkovú daň, ktoré spoločnosť platí mesačne.

Odložená daň z príjmov je vykázaná formou súvahovej metódy, ktorá vzniká z dočasných rozdielov medzi daňovým záväzkom a účtovným záväzkom z titulu odpisovaného dlhodobého hmotného majetku, ale aj z titulu tvorby daňovo neuznaných rezerv, a tiež nákladov vzniknutých v súvislosti s odplatami za sprostredkovanie uhrádzané fyzickým osobám a zahŕňané do výdavkov až v tom období, v ktorom boli zaplatené.

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.

D) Doplnujúce informácie

Informácia o výške odplát doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Spoločnosť má nárok v zmysle § 35 Zákona 650/2004 Z.z. na odplatu za správu doplnkových dôchodkových fondov, odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkových fondoch, odplatu za prestup účastníka doplnkového dôchodkového sporenia do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a odplatu za odstúpné. Odplaty spoločnosti sú vykázané v položke Výnosy z odplát a provízií v priloženom komplexnom výkaze ziskov a strát.

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 týmto limitom patrí aj maximálna výška odplaty za správu doplnkových dôchodkových fondov, odplata za odstúpné a odplata za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, ako aj limity týkajúce sa maximálnej výšky podielu na jednotlivých druhov cenných papierov vo vzťahu k emitentom nachádzajúcich sa v majetku fondov a ďalšie limity a obmedzenia.

E) Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát

1) Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky /amortizáciu spolu s kumulovanými stratami zo zníženia hodnoty. Výška odpisov sa počíta pomocou metódy rovnomerných odpisov podľa odhadovanej doby použiteľnosti.

Spôsob oceňovania jednotlivých zložiek majetku a záväzkov v členení na:

1. dlhodobý nehmotný majetok obstaraný kúpou – obstarávacími cenami
2. dlhodobý nehmotný majetok obstaraný vlastnou činnosťou – nebol vytvorený
3. dlhodobý nehmotný majetok obstaraný iným spôsobom – nenastal žiaden iný prípad obstarania
4. dlhodobý hmotný majetok obstaraný kúpou – obstarávacími cenami
5. dlhodobý hmotný majetok obstaraný vlastnou činnosťou – nebol vytvorený
6. dlhodobý hmotný majetok obstaraný iným spôsobom- nenastal žiaden iný prípad obstarania
7. zásoby obstarané kúpou – obstarávacími cenami, ktorých súčasťou sú náklady spojené s ich obstaraním
8. zásoby vytvorené vlastnou činnosťou – vlastnou činnosťou neboli vytvorené žiadne zásoby
9. zásoby obstarané iným spôsobom – nenastal žiaden prípad
10. pohľadávky – menovitými hodnotami
11. krátkodobý finančný majetok – peňažné prostriedky v hotovosti a na bankových účtoch ich menovitými hodnotami, ceniny menovitými hodnotami.
12. časové rozlíšenie na strane aktív súvahy – menovitou hodnotou
13. záväzky, vrátane rezerv – menovitou hodnotou
14. časové rozlíšenie na strane pasív – menovitou hodnotou

Odpisový plán pre dlhodobý majetok

Druh majetku	Doba odpisovania	Odpisová sadzba	Odpisová metóda účtovných odpisov
Dlhodobý hmotný majetok nad 1 700 eur	Podľa druhu	podľa druhu	rovnomerne
Dlhodobý hmotný od 166 do 1700 eur	2 roky		časová
Dlhodobý nehmotný od 332 do 2400 eur	2 roky		časová
Dlhodobý nehmotný nad 2 400 eur	5 rokov	podľa druhu	rovnomerne

2) Dlhodobý nehmotný majetok a oprávky k tomuto majetku za bežné účtovné obdobie

Majetok (brutto)	Č.r.	k 31.12.2009	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2010
B.I. Dlhodobý nehmotný m. súčet (r.02 až 04)	1	81 019	127 217	4 071	0	204 165
1. Software	2	66 476	120 922	4 071		183 327
2. Ostatný dlhodobý nehmotný m.	3	4 567				4 567
3. DNHM (od 332 eur do 2 400 eur)	4	9 976	6 295			16 271
B.II. Oprávky k dlhodobému nehmotnému majetku (r.6 až 8)	5	(74 150)	(27 703)	(4 071)		(97 782)
1. Oprávky k softwaru	6	(63 095)	(23 945)	(4 071)		(82 969)
2. Oprávky k ostatnému DNHM	7	(4 567)				(4 567)
3. Oprávky k DNHM (od 332 do 2400)	8	(6 488)	(3 758)			(10 246)
B.III. Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku	14	6 869	99 514	(0)	(0)	106 383

Dlhodobý nehmotný majetok oproti stavu k 31. 12. 2009 stúpol o 123 146 eur, spoločnosť obstarala elektronický portál na pripisovanie platieb príspevkov celkovej hodnote 115 311 eur, ktorý je zameraný na zjednodušenie, skvalitnenie a zrýchlenie tejto služby našim klientom, databázu Oracle v hodnote 5 611 eur a nové licencie na MS Office.

3) Dlhodobý hmotný majetok a oprávky k tomuto majetku za bežné účtovné obdobie

Majetok (brutto)	Č.r.	k 31.12.2009	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2010
B.I.Dlhodobý hmotný majetok súčet (r.02 až 09)	1	1 218 680	36 338	(41 020)		1 213 998
1. Stavby-technické zhodn. Budovy	2	390 807				390 807
2. Sam. HV a súbor HV-stroje, prístř.	3	370 237	26 492	(23 534)		373 195
3. Sam. HV a súbor - dopravné prost.	4	201 608				201 608
4. Sam. HV - inventár	5	78 831		(5 861)		72 970
5. Sam HV(od 166 eur do 1 700 eur)	8	81 811	9 846	(1 634)		90 023
6. Ostatný dlhodobý hmotný majetok	9	95 386		(9 991)		85 395
B.II. Oprávky k dlhodobému hm.majetku-súčet (r.11 až 16)	10	(1 072 548)	(81 342)	(41 020)		(1 112 870)
1. Oprávky k budovám a stavbám	11	(390 807)				(390 807)
2. Oprávky k strojom, prístř. a zar.	12	(331 550)	(20 930)	(23 534)		(328 946)
3. Oprávky k dopravným prostriedkom	13	(113 125)	(44 880)			(158 005)
4. Oprávky k inventáru	14	(78 624)	(143)	(5 861)		(72 906)
5. Oprávky k SHV (od 166-1700 eur)	15	(63 055)	(15 389)	(1 634)		(76 810)
6. Oprávky k ostatnému DHM	16	(95 387)		(9 991)		(85 396)
Ostatný DHM	16					
B.III. Zostatková cena dlhodobého hmotného majetku		146 132				101 128

Prírastky pri dlhodobom hmotnom majetku predstavovali nákup serverov v hodnote 26 492 eur, úbytkom bolo vyradenie počítačov a notebookov v hodnote 17 374 a servera v hodnote 6 160 eur. Účet samostatného hnutelného majetku vzrástol o 9 846 eur, išlo o nákup piatich nových počítačov a dvoch skartovacích strojov.

Prehľad oprávok dlhodobého majetku, v členení podľa jednotlivých odpisových skupín hlavnej knihy, uvádza stav oprávok na začiatku bežného účtovného obdobia, ich prírastky, úbytky, prípadne presuny majetku počas bežného účtovného obdobia a stav na konci obdobia k 31. 12. 2010, ktorý je uvedený nižšie.

Pri prvotnom vstupnom ocenení dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku bol použitý model ocenenia obstarávacími cenami, s korekciou pri následnom ocenení o oprávky tohto majetku.

3a) Spôsob a výška poistenia dlhodobého hmotného majetku

1. Motorové vozidlá, ktoré spoločnosť vlastní k 31. 12. 2010, má poistené v Slovenskej poisťovni Allianz flotilovou zmluvou pre povinné zmluvné poistenie č. 8080074463. Pre prípad poškodenia alebo zničenia vozidiel a pre prípad odcudzenia máme na tieto vozidlá uzatvorené havarijné poistenie v spoločnosti QBE poisťovňa, a. s.

2. Na základe poistnej zmluvy s QBE, a. s. č. 2-866-002749 s účinnosťou od 1. 10. 2007 spoločnosť poistila proti živlu i odcudzeniu dlhodobý hmotný majetok v budove na Bačíkovej ulici č. 5, rovnako i majetok na pobočkách.

Na majetok, ku ktorému má STABILITA, d. d. s., a. s. právo hospodárenia, nebolo zriadené záložné právo.

4) Investície v pridružených spoločnostiach

Položka	stav k 31. 12. 2010	stav k 31.12.2009
Investície v pridružených spoločnostiach	1 023 406	1 023 406

Spoločnosť STABILITA, d. d. s., a. s., je ovládajúcou osobou v spoločnosti STABILITA Servis, s. r. o., ktorej hlavnou úlohou je zabezpečovať obslužné činnosti pre STABILITU d. d. s., a. s. Na základe rozhodnutia valného zhromaždenia a vypracovaných znaleckých posudkov bol nehmotný majetok vložený ako nepeňažný vklad do spoločnosti STABILITA Servis, s.r.o. DDS zároveň riešila problém primeranosti vlastných zdrojov v zmysle Zákona 650/2004 § 33 o doplnkovom dôchodkovom sporení, po predchádzajúcom súhlase Národnej banky Slovenska.

4a) Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmov

<i>Položka</i>	<i>stav k 31. 12. 2010</i>	<i>stav k 31.12.2009</i>
Odložená daň - daňová pohľadávka	31 378	22 933
Celkom	31 378	22 933

Výška odloženej dane bola k 31. 12. 2009 22 933 eur. Spoločnosť doúčtovala odloženú daňovú pohľadávku vo výške 8 445 eur, ktorá jej vznikla z titulu rozdielov účtovných a daňových odpisov a tiež z titulu zaúčtovania rezervy na odmeny štatutárov, celková hodnota odloženej dane predstavuje k 31. decembru 2010 hodnotu 31 378 eur.

Krátkodobé aktíva

5) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Zostatok predstavuje stav pokladničnej hotovosti v eurách i v cudzej mene, stav finančných prostriedkov na bežných účtoch u depozitára, ktorý pozostáva zo mzdového účtu a prevádzkového účtu k 31. 12. 2010 v celkovej čiastke 26 459 eur. Podrobné členenie peňazí a peňažných ekvivalentov je uvedené v tabuľke.

<i>Položka</i>	<i>stav k 31.12.2010</i>	<i>stav k 31.12.2009</i>
Pokladňa tuzemská, zahraničná	4 147	3 417
Ceniny-stravné lístky	10 429	10 800
Ceniny, fankotyp	5 672	10 193
Nákupné poukážky	5 580	40
Prevádzkový účet	16	14
Mzdový účet	615	627
Celkom:	26 459	25 091

6) Pohľadávky voči bankám:

Zostatky na bankových účtoch k 31. 12. 2010

<i>Položka</i>	<i>stav k 31.12.2010</i>	<i>stav k 31.12.2009</i>
KTV	4 168 883	2 563 261
O/N overnight	200 000	100 000
Celkom:	4 368 883	2 663 261

K 31. 12. 2010 mala spoločnosť vedené 2 termínované vklady, ktorých celková hodnota bola 4 368 883 eur.

7) Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom

<i>Položka</i>	<i>stav k 31.12.2010</i>	<i>stav k 31.12.2009</i>
Pohľadávka za správu príspevkového fondu	353 310	353 219
Pohľadávka za správu výplatného fondu	24 106	36 584
Iné pohľadávky	199	0
Celkom:	377 615	389 803

Pohľadávky sa týkajú správy fondov, ktoré si spoločnosť účtuje v zmysle Zákona 650/2004 Z.z., § 35a). Odplata sa účtuje mesačne, za ukončený kalendárny mesiac správy a nesmie presiahnuť 0,2084% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v príspevkovom d.d.f. a 0,083 % priemernej čistej mesačnej hodnoty majetku vo výplatnom d.d.f. Súčasťou správy fondov je aj odplata za zhodnotenie majetku vo fondoch, na ktoré má spoločnosť nárok v zmysle zákona 650/2004 Z.z. §35b). Z celkového úhrnu pohľadávok k 31. 12. 2010 neboli žiadne pohľadávky po lehote splatnosti. Iné pohľadávky predstavujú dobropis Slovenskej pošty vo výške 45 eur a pohľadávku voči poisťovni QBE vo výške 91 eur.

Štruktúra ostatných aktív

8) Štruktúra ostatných aktív k 31. 12. 2010

<i>Položka</i>	<i>stav k 31.12.2010</i>	<i>stav k 31.12.2009</i>
Poskytnuté preddavky tuzemské, zahraničné	6 691	5 822
Náklady budúcich období	16 678	19 329
Príjmy budúcich období	811	209
Materiál na sklade	3 519	1 909
Pohľadávky ostatné		217
Celkom:	27 699	27 486

Poskytnuté preddavky tuzemské sa týkajú úhrady preddavkov na elektrinu, plyn, vodu a ostatné služby za nájomné na pobočkách Bratislava a Poprad v celkovej čiastke 5 525 eur, preddavkov na nákup leteniek v hodnote 848 eur a ostatných pohľadávok vo výške 180 eur.

Náklady budúcich období v celkovej čiastke 16 678 eur predstavujú zachytenie tej časti nákladov, ktoré časovo i vecne súvisia s budúcim obdobím. Sú tu zahrnuté náklady na parkovacie karty vo výške 1 651 eur, náklady na časopisy v hodnote 2 616 eur, zákonné poistné na rok 2011 uhradené v decembri 2010 vo výške 3 290 eur, havarijné poistenie v sume 1 345 eur, poistenie majetku za 1 529 eur, údržba softvérov za 1 940 eur, poplatky za telefonické hovory v hodnote 4 307 eur. Materiál na sklade v zostatkovej hodnote 3 519 eur predstavuje nespotrebované tlačivá na uzatváranie nových zmlúv pre účastníkov sporenia a kancelárske potreby.

Vlastný kapitál a záväzky

9) Záväzky z obchodného styku

<i>Položka</i>	<i>stav k 31.12.2010</i>	<i>stav k 31.12.2009</i>
Dodávatelia tuzemskí	100 638	104 785
Dodávatelia zahraniční	274	
Celkom:	100 912	104 785

Položka dodávatelia tuzemskí predstavuje záväzky vyplývajúce z obchodného styku v celkovej čiastke 100 638 eur. Ide o krátkodobé záväzky, ktorých splatnosť je do 14 dní a týkajú sa záväzkov za prenájom, finančných sprostredkovateľov, záväzkov voči poisťovniam za poistenie motorových vozidiel a poistenie majetku spoločnosti, záväzkov za právne služby. Z celkovej hodnoty záväzkov neboli k 31.12. 2010 žiadne záväzky po lehote splatnosti.

Dodávatelia zahraniční predstavujú záväzok spoločnosti voči firme so sídlom v Českej republike, ktorá nám vystavila faktúru za opravu dochádzkového systému v celkovej hodnote 274 eur.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu k 31. 12. 2010

<i>Položka</i>	31.12.2010	<i>pohyb</i>	31.12.2009	<i>pohyb</i>
Počiatkový stav k 1.1.2010	2 958		628	
Tvorba sociálneho fondu	20 256		14 021	14 021
Použitie-stravné	-6 294	-6 294	-6 096	-6 096
Použitie-MDD	-589	-589	-644	-644
Použitie-regenerácia	-14 631	-14 631	-4 851	-4 851
Použitie-ostatné	-1 014	-1 014		
Konečný zostatok	686		2 958	

10) Rezervy a ostatné záväzky

<i>Položka</i>	stav k 31.12.2010	stav k 31.12.2009
Rezervy	261 003	254 137
Iné záväzky	72	150
Záväzky voči zamestnancom	101 519	54 647
Zúčtovanie s organizáciami soc., zdrav. poistenia	62 214	57 278
Výdavky budúcich období	149	1 582
Nevyfakturované dodávky	66	30
Príkazné zmluvy	11 767	13 054
Sociálny fond	686	2 958
Celkom:	437 476	383 836

Položka rezerv predstavuje rezervy na nevyfakturované dodávky, rezervy na nevyčerpané dovolenky a rezervy na odmeny štatutárom. Iné záväzky predstavujú odvod DPH, záväzky voči zamestnancom sú vo výške 101 520 eur, zúčtovanie s organizáciami nemocenského, zdravotného poistenia predstavuje čiastku 62 214 eur, príkazné zmluvy sú v hodnote 11 767 eur a sociálny fond má zostatok 686 eur.

11) Daň z príjmov

Daň z príjmov sa vypočíta podľa zákona 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 2010 1 949 512 eur. Teoretická daň z príjmu predstavuje hodnotu 370 407 eur bez zohľadnenia vplyvu ostatných daní, platených do štátneho rozpočtu.

Odloženú daň z príjmov vykazuje spoločnosť pomocou súvahovej metódy pri vzniku dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou aktív a daňovou hodnotou aktív, ktoré sa vyčísľujú na účely medzinárodného výkazníctva a tiež medzi tvorbou daňovo neuznaných rezerv. Odložená daň z príjmu má sadzbu dane platnú v súčasnosti, teda 19 %.

<i>Položka</i>	stav k 31.12.2010	stav k 31.12.2009
Daň z príjmu splatná	222 636	28 215
Daň z príjmu odložená	0	0
Celkom	222 636	28 215

12) Daň z príjmov splatná

Daň z príjmov je vypočítaná v súlade s predpismi, platnými v Slovenskej republike v zmysle zákona 595/2003 Z.z. o dani z príjmov. Súčasne tvorí nákladovú položku výkazu ziskov a strát.

13) Daň z príjmov odložená

Táto položka je rozdielom medzi účtovnou a daňovou zostatkovou hodnotou majetku a časovo rozlíšenými nákladovými položkami. Z tohto titulu vzniká spoločnosti k 31. 12. 2010 odložená daňová pohľadávka, ktorá je popísaná v bode 4a).

14) Základné imanie

Základné imanie spoločnosti k 31. 12. 2010 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, zisku a na likvidačnom zostatku po zrušení spoločnosti likvidáciou.

Informácia o akcionároch doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Akcionári	Hodnota podielu na ZI	Hodnota podielu na RF
Železnice SR, Bratislava	917 316	91 715
Lorea Investments Limited	360 618	36 055
U.S.Steel Košice, s.r.o.	154 314	15 429
ZSNP, a.s.	141 100	14 107
Železiarne Podbrezová	85 822	8 581
Szabo Marek	830	83
Celkom:	1 660 000	165 970

15) Kapitálové fondy a fondy tvorené zo zisku

Akcionári spolu so základným imaním vložili do spoločnosti aj rezervný fond vo výške 165 970 eur, ktorý bol prevedený k 1. 4. 2007 ako zákonný rezervný fond v analytickom členení podľa jednotlivých akcionárov. Po schválení ročnej účtovnej závierky za rok 2009 Valné zhromaždenie vyslovilo súhlas s rozdelením výsledku hospodárenia a doplnením rezervného fondu do 20% základného imania, a to v čiastke 45 364 eur v zmysle § 217 Obchodného zákonníka 513/1991. Zároveň pri premene základného imania pri prechode spoločnosti k 1. 1. 2009 na menu euro bol zo zákonného rezervného fondu rozdiel, ktorý vznikol zaokrúhlením smerom nahor, použitý v celkovej výške 304 eur/9 160,- Sk zmysle generálneho zákona 659/2007 Z. z. Celková hodnota rezervného fondu k 31. decembru 2010 dosiahla hodnotu 332 000 eur.

16) Ostatné kapitálové fondy

Položka ostatné kapitálové fondy v hodnote 36 513 eur je podielom v dcérskej spoločnosti STABILITA Servis, s. r. o.

17) Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania dcérskej spoločnosti

Položka oceňovacích rozdielov v sume 4 148 eur predstavuje rozdiel, ktorý vznikol z ocenenia majetku v spoločnosti STABILITA Servis s. r. o., ktorá má dlhodobý nehmotný majetok prevedený ako nepeňažný vklad do spoločnosti k 1. 4. 2007, ocenený znaleckými posudkami jednotlivých ohodnocovaných zložiek majetku a skutočnou obstarávacou cenou tohto majetku. (viď popis pozn.č. 4).

18) Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk spoločnosti tvorí nerozdelený výsledok hospodárenia po zdanení za obdobie existencie spoločnosti v hodnote 1 698 223 eur.

Zisk bežného účtovného obdobia je výsledok hospodárenia po odpočítaní dane z príjmu. K 31. 12. 2010 bol vo výške 1 571 043 eur.

Priemerný počet zamestnancov

Členenie zamestnancov	31.12.2010	31.12.2009
Generálny riaditeľ, výkonný riaditeľ, investičný riad.	3	3
Strední riadiaci zamestnanci	13	13
Ostatní zamestnanci	32	32
Priemerný počet zamestnancov	48	48

Popis položiek výkazu ziskov a strát

3) Čisté úrokové výnosy

Položka	31.12.2010	31.12.2009
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	17 984	14 036
Náklady na úroky a obdobné náklady	(2 442)	(2 516)
Čisté úrokové výnosy	15 542	11 520

Položka čisté úrokové výnosy predstavuje rozdiel z úrokov z bankových účtov vedených u depozitára a poplatkov za vedenie účtov.

6) Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií

Položka	31.12.2010	31.12.2009
Výnosy z odplát a provízií	5 892 087	4 299 547
Náklady na odplaty a provízie	(66 917)	(67 396)
Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	5 825 170	4 232 151

Položka výnosy z odplát a provízií predstavuje výnosy za správu fondov, odplatu za zhodnotenie majetku vo fondoch, odplatu za odstupné a odplatu za prestup účastníkov sporenia do iných doplnkových dôchodkových spoločností za mesiace január až december 2010, ktoré si spoločnosť účtuje a na ktoré má nárok v zmysle § 35 zákona 650/2004 Z.z. Položka náklady na odplaty a provízie zahŕňa poplatky uhrádzané Národnej banke Slovenska v zmysle Rozhodnutia č. 11 z 25. 11. 2008 o určení ročných príspevkov dohliadaných subjektov finančného trhu.

7) Ostatné výnosy

Položka ostatné prevádzkové výnosy predstavuje sumu 2 067 eur a týka sa plnení zo strany poisťovne na uzatvorené havarijné poistenie motorových vozidiel spoločnosti. Porovnateľné obdobie minulého roka predstavovalo v položke ostatné výnosy sumu 6 745 eur.

Položka	31.12.2010	31.12.2009
Ostatné výnosy	2 067	6 745

8) Všeobecné administratívne náklady v celkovej sume 3 893 267 eur

9) Personálne náklady

Položka personálne náklady v hodnote 1 740 428 eur predstavuje mzdové náklady, ktorých podrobný rozpis je uvedený v tabuľke.

Položka	13.12.2010	31.12.2009
Mzdové náklady a dohody	(1 011 786)	(894 820)
Odmeny vedúcich zamestn., predstavenstva a DR	(314 172)	(221 337)
Náklady sociálneho zabezpečenia	(279 766)	(272 390)
Náklady na odstupné a odchodné		(4 960)
Školenia zamestnancov	(54 541)	(41 230)
Príspevok na závodné stravovanie	(23 964)	(25 822)
Príspevok na DDS	(44 576)	(37 668)
Náhrada príjmu pri DPN	(555)	(1 009)
Ostatné sociálne náklady	(1 733)	
Povinná tvorba sociálneho fondu	(9 335)	(7 850)
Spolu:	(1 740 428)	(1 507 086)

10) Odpisy hmotného a nehmotného majetku

Položka	31.12.2010	31.12.2009
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	(81 343)	(90 609)
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku	(27 703)	(7 751)
Spolu:	(109 046)	(98 360)

11) Iné náklady

Položka	31.12.2010	31.12.2009
spotreba inf.mat.,tlačív,vizitiek,pások a ton.,rekl.p.	(67 220)	(50 367)
spotreba kanc.potrieb, kníh,časop.ost.m.,hyg.pot.	(22 096)	(19 887)
spotreba pohonných hmôt	(18 118)	(14 537)
spotreba el.energie,plynu,vody,tepla a TÚV,pram.v.	(36 182)	(45 888)
nadlimit PHM	(2 257)	(1 916)
softvérové,upratovacie,stravovacie služby	(22 166)	(11 464)
audítorské služby	(21 462)	(28 980)
poštové služby+frankotyp	(170 464)	(78 543)
bloomberg	(19 844)	(18 358)
opravy a údržba HIM	(20 618)	(12 936)
prenájom obslužných činností - softwaru - SERVIS	(486 912)	(510 393)
cestovné	(37 210)	(26 231)
náklady na reklamu, benefity, TV, rozhlas,inzercia	(421 424)	(360 302)
sprostredkovatelia, vybraní externí spolupracovníci	(255 298)	(192 479)
nájomné	(152 945)	(154 157)
služby mat. a nemat. povahy,poradenstvo,	(39 581)	(40 529)
Servis-sprostredkovanie + iné služby	(95 941)	(88 966)
telekomunikačné služby(pevné linky,internet,mob.)	(72 416)	(68 024)
služby daňovo neuznané	(5 819)	(4 604)
ostatné prevádzkové náklady	(26 841)	(23 913)
poistenie majetku (povinné, havarijné,proti škodám)	(8 373)	(8 987)
ostatné dane a poplatky	(40 606)	(4 607)
Spolu:	(2 043 793)	(1 766 068)

13) Daň z príjmov

Štruktúra dane z príjmov splatnej a odloženej k 31. 12. 2010

<i>Položka</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
Daň z príjmu - splatná daň	(386 914)	(188 653)
Daň z príjmu - odložená daň	8 445	28 035
Celkom:	(378 469)	(160 618)

Daňová povinnosť spoločnosti sa vypočíta na základe účtovného hospodárskeho výsledku, násobeným príslušnou sadzbou dane, po zohľadnení pripočítateľných a odpočítateľných položiek k základu dane.

<i>Položka</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
Hospodársky výsledok pred zdanením	1 949 512	878 902
Položky pripočítateľné k základu dane	283 871	219 560
Položky odpočítateľné od základu dane	(196 992)	(105 552)
Základ dane:	2 036 391	992 910
daň z príjmov vo výške 19 %	386 914	188 653
odložená daň-daňová pohľadávka/závazok	(8 445)	(28 035)
Celkom daň:	378 469	160 618

15) 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>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
Výsledok hospodárenia po zdanení	1 571 043	718 285
Počet akcií	50 000	50 000
Základný zisk na akciu	31,42	14,37

F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach

Pohľadávky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk

- spoločnosť k 31. 12. 2010 neposkytla žiadnu pôžičku, záruku a nemá 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. 2010 nemá žiadne pohľadávky, vyplývajúce z derivátových operácií

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

- spoločnosť nemá k 31. 12. 2010 takéto hodnoty, ani odpísané pohľadávky

Závazky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk

- spoločnosť nemá poskytnutú žiadnu pôžičku, záruku ani úver

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

- spoločnosť nemá záväzky k 31. 12. 2010, ktoré by vyplývali z derivátových obchodov

G. Ostatné poznámky

Spoločnosť má nárok na odplatu za správu doplnkových dôchodkových fondov a na odplatu za zhodnotenie majetku vo fondoch. Odplata za správu fondov sa platí mesačne a nesmie presiahnuť:

a) 0,083% z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku vo výplatnom dôchodkovom fonde,
b) 0,165% z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v príspevkovom dôchodkovom fonde. Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde sa určuje každý pracovný deň. Doplnková dôchodková spoločnosť nemá nárok na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde, ak vypočítaná suma má zápornú hodnotu. Odplata spoločnosti je vykázaná v položke poplatky a výnosy z provízií v priloženom výkaze ziskov a strát. Spoločnosť má nárok na odplatu aj za prestup účastníka doplnkového dôchodkového sporenia do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a odplatu za odstupné v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde. Výška poplatkov je uvedená v časti A všeobecne informácie.

G1) Informácie o spriaznených stranách

V zmysle štandardu IAS 24 patria k spriazneným stranám nasledujúce subjekty:

- predstavenstvo
- dozorná rada
- dcérska spoločnosť
- iné spoločnosti v skupine

Spoločnosť je materským podnikom dcérskej spoločnosti STABILITA Servis, s. r. o., ktorá z hľadiska IFRS ovláda túto spoločnosť priamo, a má v nej 100%-tný majetkový podiel.

Spoločnosť má k 31. 12. 2010 výšku podielu na základnom imaní v spoločnosti STABILITA Servis, s. r. o., v hodnote 1 023 406 eur. Spoločnosť STABILITA Servis, s. r. o., je jej 100%-nou dcérskou spoločnosťou, ktorá poskytuje prenájom softwaru svojej materskej spoločnosti a tá uhrádza mesačne STABILITE Servis, s.r.o. všetky náklady, ktoré s prenajatým softwarom vznikajú. Na základe uvedených skutočností bola podpísaná zmluva na podnikateľský prenájom huteľnej veci, ktorá sa týka programového vybavenia Softip Profit, informačného systému SofiSTAR a následne systému Asset Management Suite PXP, riešeného dodatkom č. 1 k predmetnej zmluve. Predstavenstvo STABILITA, d. d. s., a. s., na svojom zasadnutí dňa 25. 6. 2007 po predchádzajúcom rokovaní so spoločnosťou STABILITA Servis, s.r.o., rozhodlo o prevode činnosti týkajúcej sa sprostredkovania obchodu a hospodárskej správy, ktorá zabezpečuje materiálno-technické a obslužné činnosti pre spoločnosť STABILITA d.d.s., a. s. Ide o činnosti, ktoré si v zmysle zákona č. 650/2004 Z.z. v znení neskorších predpisov nevyžadujú povolenie na zverenie činnosti. Z tohto dôvodu bola uzatvorená s dcérskou spoločnosťou zmluva o prevode činností a zmluva o sprostredkovaní, týkajúca sa činností, ktoré budú smerovať k vytipovaniu a nadviazaniu kontaktov a ďalších činností pozostávajúcich zo zaobstarávania príležitostí smerujúcich k uzavretiu účastníckych zmlúv podľa ustanovenia § 57 zákona č. 650/2004 Z.z o doplnkovom dôchodkovom sporení.

Štruktúra aktív vo vzťahu k spriazneným osobám:

<i>Položka</i>	31.12.2010	31.12.2009
Podiely na základnom imaní v dcérskej spoločnosti (1)	1 023 406	1 023 406

(1) Dcérska spoločnosť STABILITA Servis, s.r.o.

Štruktúra pasív vo vzťahu k spriazneným osobám:

<i>Položka</i>	31.12.2010	31.12.2009
Ostatné kapitálové fondy	36 513	36 513

Súhrn transakcií doplnkovej dôchodkovej spoločnosti voči spriaznenej strane k 31. 12. 2010:

Položka	31.12.2010	31.12.2009
prenájom softwaru od dcérskej spoločnosti STABILITA Servis	(486 912)	(510 393)
sprostredkovateľské služby	(51 758)	(48 949)
prenájom ostatných činností	(44 183)	(40 016)
Spolu:	(582 853)	(599 358)

Primeranosť vlastných zdrojov

Spoločnosť je povinná dodržiavať v zmysle zákona 650/2004 Z. z. § 33 primeranosť vlastných zdrojov, pričom vlastné zdroje sú primerané, ak nie sú nižšie ako:

a) súčet hodnoty 1 659 695,94 eur a 0,05% z hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch prevyšujúcej 165 969 594,37 eur. Táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 16 596 959,43 eura

a

b) 25% všeobecných prevádzkových nákladov doplnkovej dôchodkovej spoločnosti za predchádzajúci kalendárny rok, ak doplnková dôchodková spoločnosť vykonáva doplnkové dôchodkové sporenie menej ako 1 rok, 25 % z hodnoty všeobecných prevádzkových nákladov uvedených v jej obchodno-finančnom pláne.

POLOŽKA	31.12.2010	31.12.2009
Vlastné zdroje doplnkovej dôchodkovej spoločnosti		
Položky vytvárajúce hodnotu vlastných zdrojov	3 731	3 071
splatené základné imanie (§2 odst.2 písm. a)	1 660	1 660
emisné ážio		
rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku po zdanení	332	287
ostatné kapitálové fondy okrem OR z prepočtu CP	41	41
Nerozdelený zisk z minulých rokov (§ 2 odst. 2 písm. e)	1 698	1 083
Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov	106	7
Účtovná hodnota vlastných akcií DDS (§2 odst.3 písm.a)		
dlhodobý nehmotný majetok (§ 2 odst. 3 písm. b)	106	7
strata bežného účtovného obdobia (§ 2 odst. 3 písm. c)		
účtovná hodnota vkladu DDS (§ 2 odst. 3 písm. d)		
dobré meno (goodwill), ak je jeho aktívny zostatok (§2od.3e)		
Základné vlastné zdroje	3 625	3 064
Dodatkové vlastné zdroje		
Vlastné zdroje(súčet riadkov Základné VZ a Dodatkové VZ)		
Hodnota majetku na účely výpočtu primeranosti VZ	219 508	209 150
Hodnota majetku v príspevkových d.d.f.	191 591	187 558
Hodnota majetku vo výplatných d.d.f.	27 917	21 592
Prevádzkové náklady DDS za predchádzajúci rok		
Výška záruky (§ 33 odst. 5 zákona)		
Primeranosť vlastných zdrojov:		
Percentuálny podiel VZ na súčte hodnoty 1 660 tis. eur a 0,05 % z hodnoty majetku v d.d.f. prevyšujúcej hodnotu 16 597 tis. eur, táto suma sa nezvyšuje, ak dosiahne 166 tis. eur	214,95%	182,24%
Percent. podiel vlastných zdrojov na 25 % hodnoty riadku	402,55%	316,61%
Vlastné zdroje sú primerané	A	A

(údaje v tabuľke sú v tis. eur)

G2) Údaje o úverovom riziku, trhovom riziku a o ostatných druhoch rizík

Spoločnosť má podstatnú časť finančných nástrojov investovaných v krátkodobých termínovaných vkladoch, ktoré sú splatné do 1 roka. Nákup cenných papierov, zabezpečovacích nástrojov sa realizuje v jednotlivých dôchodkových fondoch. Vzhľadom k vyššie uvedenej skutočnosti a tiež k tomu, že spoločnosť drží všetky svoje finančné prostriedky na bežných účtoch vedených u depozitára, uvedené riziká sú len málo významné.

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

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

Úrokové riziko – t.j. riziko fluktuácie budúcich peňažných tokov finančného nástroja vzhľadom ku zmenám v trhových úrokových sadzbách. Zmeny úrokových sadzieb na bežných účtoch a termínovaných vkladoch by bol z hľadiska objemu peňažných prostriedkov spoločnosti ovplyvnil výsledok hospodárenia k 31. 12. 2010 iba v malej miere.

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

Aktíva spoločnosti a ich likvidná pozícia k 31. 12. 2010

Aktíva	0-1mes.	1-3 mes.	3m-1rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Dlhodobý nehmotný majetok				106 383			
Dlhodobý hmotný majetok				101 128			
Investície v pridružených sp.						1 023 406	
Peniaze a peňažné ekvival.	26 459						
Pohľadávky voči bankám	4 368 883						
Pohľadávky voči klientom	377 615						
Ostatné krátkodobé aktíva	27 699					31 378	
Spolu:	4 800 656	0		207 511		1 054 784	6 062 951

Pasíva spoločnosti a ich likvidná pozícia k 31. 12. 2010

Pasíva	0-1 mes.	1-3 mes.	m-1 rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Záväzky z obchodného styku	100 912						
Rezervy a ostatné záväzky			437 476				
Daň z príjmu		222 636					
Upísané základné imanie						1 660 000	
Ostatné kapitálové fondy						36 513	
Rezervný fond						332 000	
Oceňovacie rozdiely do dc.s.						4 148	
Nerozdelený zisk						1 698 223	
Zisk bežného účtovného ob.						1 571 043	
Spolu:	100 912	222 636	437 476			5 301 927	6 062 951

G3) Informácie o následných udalostiach

Od dátumu zostavenia tejto individuálnej účtovnej závierky k 31. decembru 2010 až do dátumu vypracovania týchto poznámok nedošlo v spoločnosti k takým významným udalostiam, ktoré by mali vplyv na údaje v nej uvedené.

Ing. Miloš Krššák
predseda predstavenstva

JUDr. Marián Melichárek
podpredseda predstavenstva

Ing. Agáta Bachledová
zodpovedná za zostavenie
účtovnej závierky spoločnosti