



VÝROČNÁ SPRÁVA **2009**





Obsah

Základné údaje o spoločnosti	4
Fondy Doplnkovej dôchodkovej spoločnosti STABILITA d.d.s., a.s.	6
Vývoj spoločnosti a informácie o stave, v ktorom sa nachádza	10
Informácie o predpokladanom budúcom vývoji spoločnosti	12
Rozdelenie zisku	12
Súvaha k 31. 12. 2009 (údaje v tabuľke sú v eurách)	14
Výkaz ziskov a strát k 31. 12. 2009 (údaje v tabuľke sú v eurách)	14
Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní k 31. 12. 2009 (údaje v tabuľke sú v eurách)	15
Výkaz o peňažných tokoch k 31. 12. 2009 (údaje v tabuľke sú v eurách)	16
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009	17
A) Všeobecné informácie o spoločnosti	17
B) Doplnkové dôchodkové fondy	17
C) Použité účtovné zásady a metódy	19
D) Doplnujúce informácie	20
E) Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát	21
1) Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	22
2) Dlhodobý nehmotný majetok a oprávky k tomuto majetku za bežné účtovné obdobie	22
3) Dlhodobý hmotný majetok a oprávky k tomuto majetku za bežné účtovné obdobie	22
4) Investície v pridružených spoločnostiach	23
Krátkodobé aktíva	23
5) Peniaze a peňažné ekvivalenty	23
6) Pohľadávky voči bankám	23
7) Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom	23
Štruktúra ostatných aktív	23
8) Štruktúra ostatných aktív k 31. 12. 2009	23
Vlastný kapitál a záväzky	24
9) Záväzky z obchodného styku	24
10) Rezervy a ostatné záväzky	24
11) Daň z príjmov	24
12) Daň z príjmov splatná	25
13) Daň z príjmov odložená	25
14) Základné imanie	25
15) Kapitálové fondy a fondy tvorené zo zisku	25
16) Ostatné kapitálové fondy	25
17) Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania dcérskej spoločnosti	25
18) Nerozdelený zisk	25
Popis položiek výkazu ziskov a strát	26
3) Čisté úrokové výnosy	26
6) Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	26
7) Ostatné výnosy	26
8) Všeobecné administratívne náklady v celkovej čiastke 3 371 514 eur:	27
11) Iné náklady	27
13) Daň z príjmov	28
15) Zisk na akciu	28
F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach	28
G. Ostatné poznámky	28

Základné údaje o spoločnosti

Názov spoločnosti	STABILITA, d.d.s., a.s.
Sídlo spoločnosti	Bačíkova 5, 040 01 Košice
Korešpondenčná adresa	Bačíkova 5, 040 01 Košice
Vznik spoločnosti	1. apríla 2007
IČO	36 718 556
Registrácia	Obchodný register Okresného súdu Košice I, oddiel Sa, vložka číslo 1407/V
Depozitár	Slovenská sporiteľňa, a. s.
Predstavenstvo	Ing. Miloš Krššák, predseda predstavenstva JUDr. Marián Melichárek, podpredseda predstavenstva Ing. Igor Hornák, CSc., člen predstavenstva
Dozorná rada	Ing. Ján Žačko Ing. Rudolf Pecar JUDr. Magdaléna Martincová JUDr. Alena Vyskočilová RNDr. Miroslav Kiraľvarga, MBA Ing. Ján Peržel Ing. Stanislava Fejfarová, CSc. Ing. Ľubor Podracký Ing. Róbert Rigo Ing. Štefan Hlinka Ing. Ľudovít Ihring



**Fondy
Doplnkovej
dôchodkovej
spoločnosti
STABILITA d.d.s., a.s.**

**STABILITA príspevkový
d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.**

Názov doplnkovej dôchodkovej spoločnosti:
STABILITA, d.d.s., a.s.

Názov doplnkového dôchodkového fondu:
STABILITA príspevkový d.d.f.,
STABILITA, d.d.s., a.s.

**Dátum vzniku doplnkového
dôchodkového fondu:**
1.4.2007

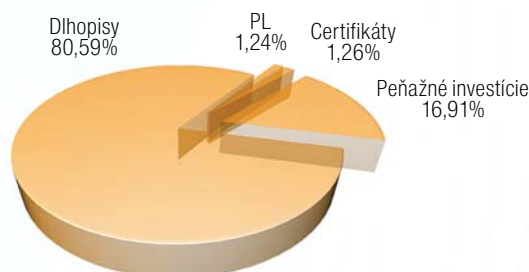
Depozitár:
Slovenská sporiteľňa, a.s.

Komentár portfólio manažéra

„Čierna labuť“ v čierny piatok pristála v Dubaji a pripomenula neočakávaným problémom so splácaním dlhu, že FK sa neskončila úplne. Zlato - 4%, ropa -5%, EUR/USD -1,7%, meny V4 cca - 2,5%, akciové indexy EU cca - 1,9%. Boli to veľmi dlhé 4 dni čakania (v emirátoch bol 4 dňový sviatok a v USA oreďžený víkend). Zvýšenie rizika (CDS + 200 za 2 dni) sa okamžite prelialo do najcitlivejších oblastí: meny a ÚS EM. V USA zaniklo v novembri len 11 300 pracovných miest a preto sa trhy skoro zbláznili rastom akcií a posilnením dolára. Agentúra Fitch znížila rating Grécka z A - na 833 *. Moodys však varovala, že rating UK a USA (AAA) nemusí byť zachovaný. Najväčším rizikom pre globálnu ekonomiku je možnosť, že ÚS budú musieť vzrásť skôr, než banky dajú do poriadku svoje súvahy. To však nestihne až 140 bánk, ktoré skrachovali v USA tento rok. Naproti tomu z krajín BRIC, ruský index MICEX zarobil +120 % a brazílsky index IBOV zarobil +140 %. Euro v SR má 1 rok, ceny vzrástli, aj keď vláda tvrdí opak. ...Akciové indexy za 12/2009 vzrástli v priemere o 4,645 %. Od 1. 1. 2009 vzrástli indexy v priemere o 30,983 % a zároveň došlo k nárastu ÚS v EMU v priemere o 0,168 %. Kľúčové ÚS ostali nezmenené: ECB na 1,00%, FED na 0,25%.

(ÚS - úrokové sadzby; FT- finančný trh; FK - finančná kríza; EM - rozvíjajúce sa FT)

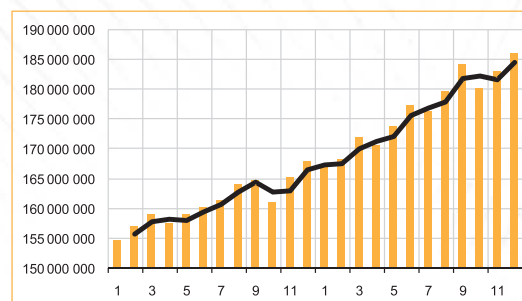
Trhové riziko fondu k 31.12.2009



Údaje o najväčších investíciách fondu

Názov	Mena	Podiel
1 KTV 12/2009 0,41	EUR	8,74%
2 DB FRN 9/2015	EUR	4,17%
3 EIB 7/2023	EUR	3,17%
4 SG 7/2013	EUR	3,15%
5 KTV 6/2010 5,00	EUR	3,00%
6 DB 6,25 6/2015	EUR	2,93%
7 GBPRU 6.53 8/2010	CHF	2,61%
8 POL GB 2/2014	EUR	2,44%
9 CS 8/2013	EUR	2,43%
10 OTP BANK 1/2010	EUR	2,12%
11 ŠD 174 3/2012	EUR	2,08%
12 EIB 3/2016	RON	2,04%
13 GAZPROMBANK 6/2013	USD	1,93%
14 ŠD 133 8/2010	EUR	1,93%
15 KTV 3/2010 5,00	EUR	1,86%

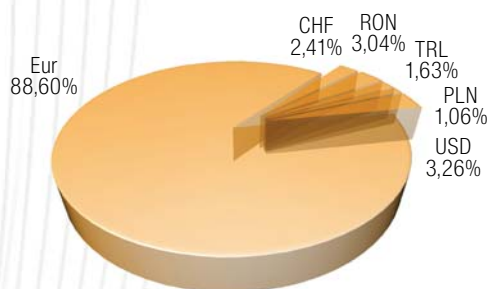
**Vývoj čistej hodnoty majetku v roku
2008 - 2009 (v €)**



Čistá hodnota majetku fondu

Hodnota NAV 186 015 256 EUR
5 603 895 606 SKK

Podiel mien na majetku fondu k 31.12.2009



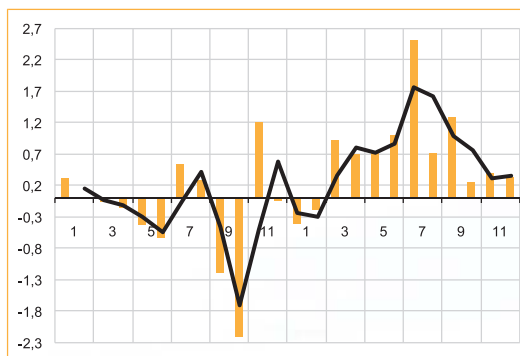
Prehľad podielu nezabezpečených mien

EUR/TRL	0,35%	EUR/USD	1,56%	Spolu
EUR/	3,04%			4,95%
RON				

Údaje o geografickom riziku fondu

Rakúsko	0,90 %	Taliano	1,73 %
Belgicko	1,43 %	Luxembursko	2,07 %
Chorvátsko	1,17 %	EIB, IBRD	5,69 %
Cyprus	1,40 %	Holandsko	7,88 %
Česko	7,60 %	Polsko	3,53 %
Dánsko	0,00 %	Rusko	1,94%
Fínsko	1,15 %	Španielsko	2,06 %
Francúzsko	6,70 %	Slovensko	28,61 %
Grécko	0,97 %	Švédsko	1,24 %
Kajmanské ostrovy	1,08 %	Švajčiarsko	2,43 %
Nemecko	9,78 %	USA	3,26 %
Maďarsko	3,67 %	Veľká Británia	0,41 %
Írsko	3,25 %	Spolu	100,00 %

Vývoj výnosov v % netto v roku 2008 - 2009



Upozornenie: Údaje o výnosoch fondu uvedené v grafe sa môžu v dôsledku rôznej výšky a frekvencie príspevkov odlišovať od zhodnotenia finančných prostriedkov na osobnom účte účastníka alebo poberateľa dávky.

Modifikovaná durácia fondu

Durácia	3,135
Modifikovaná durácia	2,989

Aktuálna hodnota DDJ

Aktuálna hodnota DDJ	0,035200
Modifikovaná durácia	0,033194

V zmysle § 87i zákona 650/2004 uvádzame počiatočnú hodnotu DDJ ku dnu začatia vytvárania fondu (1.4.2007). STABILITA, d.d.s.,a.s. začala v zmysle štatútu s evidenciou DDJ od 1.6.2009.

Upozornenie: Výnosy z investovania majetku vo fonde dosiahnuté v minulosti nie sú zárukou budúcich výnosov. Údaje o vývoji hodnoty majetku vo fonde a výnosov z investovania majetku vo fonde nepredpokladajú vývoj týchto ukazovateľov v budúcnosti. So sporením v doplnkových dôchodkových fondoch je spojená rôzna miera rizika, ktorá závisí od konkrétnej investičnej stratégie fondu. Hodnota príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie ako aj výnosy z investovania vo fonde môžu stúpať alebo klesať a účastník nemusí dostať späť celkovú nasporenú sumu príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie. Cieľ investičnej stratégie sa aj napriek vynaloženiu odbornej starostlivosti nemusí podať dosiahnuť. Spoločnosť žiadnym spôsobom negarantuje dosiahnutie cieľa investičnej stratégie.

STABILITA výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.

Názov doplnkovej dôchodkovej spoločnosti:

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

Názov doplnkového dôchodkového fondu:

STABILITA výplatný d.d.f.,
STABILITA, d.d.s., a.s.

Dátum vzniku doplnkového dôchodkového fondu:

1.4.2007

Depozitár:

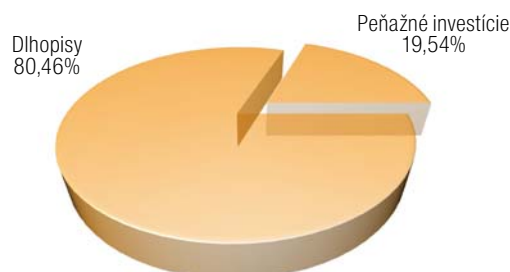
Slovenská sporiteľňa, a.s.

Komentár portfólio manažéra

„Čierna labuť“ v čierny piatok pristála v Dubaji a pripomenula neočakávaným problémom so splácaním dlhu, že FK sa neskončila úplne. Zlato - 4%, ropa -5%, EUR/USD -1,7%, meny V4 cca - 2,5%, akciové indexy EU cca - 1,9%. Boli to veľmi dlhé 4 dni čakania (v emirátoch bol 4 dňový sviatok a v USA oreďovaný víkend). Zvýšenie rizika (CDS + 200 za 2 dni) sa okamžite prelialo do najcitlivejších oblastí: meny a ÚS EM. V USA zaniklo v novembri len 11 300 pracovných miest a preto sa trhy skoro zbĺznili rastom akcií a posilnením dolára. Agentúra Fitch znížila rating Grécka z A - na 833 *. Moodys však varovala, že rating UK a USA (AAA) nemusí byť zachovaný. Najväčším rizikom pre globálnu ekonomiku je možnosť, že ÚS budú musieť vzrásť skôr, než banky dajú do poriadku svoje súvahy. To však nestihne až 140 bánk, ktoré skrachovali v USA tento rok. Naproti tomu z krajín BRIC, ruský index MICEX zarobil +120 % a brazílsky index IBOV zarobil +140 %. Euro v SR má 1 rok, ceny vzrástli, aj keď vláda tvrdí opak. ...Akciové indexy za 12/2009 vzrástli v priemere o 4,645 %. Od 1. 1. 2009 vzrástli indexy v priemere o 30,983 % a zároveň došlo k nárastu ÚS v EMU v priemere o 0,168 %. Kľúčové ÚS ostali nezmenené: ECB na 1,00%, FED na 0,25%.

(ÚS - úrokové sadzby; FT- finančný trh; FK - finančná kríza; EM - rozvíjajúce sa FT)

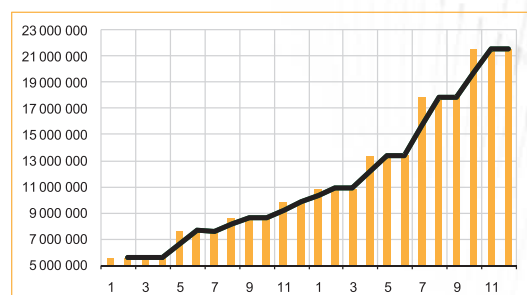
Trhové riziko fondu k 31.12.2009



Údaje o najväčších investíciách fondu

Názov	Mena	Podiel
1 NOVALJ 7/2012	EUR	12,91%
2 ELEKSK 6/2011	EUR	9,85%
3 ANGIRI S/2010	EUR	9,49%
4 ERSTBK VAR 11/2013	EUR	9,23%
5 KTV 3/2010 5,00%	EUR	7,16%
6 PRIVATBANKA 9/2010	EUR	5,96%
7 CEZCO 10/2012	EUR	4,98%
8 RENAUL 11/2010	EUR	4,80%
9 CEZCO 6/20 11	EUR	3,94%
10 SNS 6/2010	EUR	4,65%
11 HZL VUB 11/2011	EUR	4,54%
12 GE FRN 9/2011	EUR	4,52%
13 KTV 3/2010 5,00%	EUR	3,33%
14 KTV 1/2010 4,60%	EUR	3,21%
15 KTV 1/2010 4,25%	EUR	3,20%

Vývoj čistej hodnoty majetku v roku 2008 - 2009 (v €)



Čistá hodnota majetku fondu

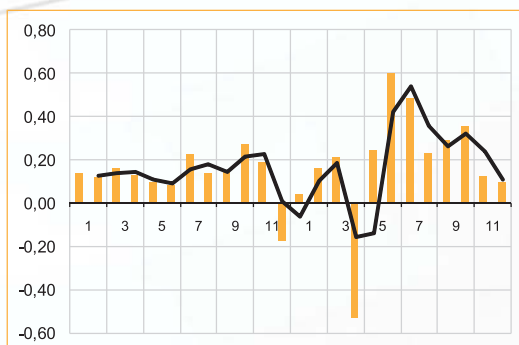
Hodnota NAV	21 549 225 EUR
	649 191 956 SKK

Podiel mien na majetku fondu k 31.12.2009

Eur
100%



Vývoj výnosov v % netto v roku 2008 - 2009



Prehľad podielu nezabezpečených mien

Spolu
0,00%

Upozornenie: Údaje o výnosoch fondu uvedené v grafe sa môžu v dôsledku rôznej výšky a frekvencie príspevkov odlišovať od zhodnotenia finančných prostriedkov na osobnom účte účastníka alebo poberateľa dávky.

Údaje o geografickom riziku fondu

Česko	8,92 %
Francúzsko	4,80 %
Holandsko	14,50 %
Írsko	11,93%
Maďarsko	1,45%
Rakúsko	9,23 %
Slovensko	31,74 %
Slovinsko	12,91 %
USA	4,52 %
Spolu	100,00 %

Modifikovaná durácia fondu

Durácia	0,954
Modifikovaná durácia	0,917

Aktuálna hodnota DDJ

Aktuálna hodnota DDJ	0,035077
Modifikovaná durácia	0,033194

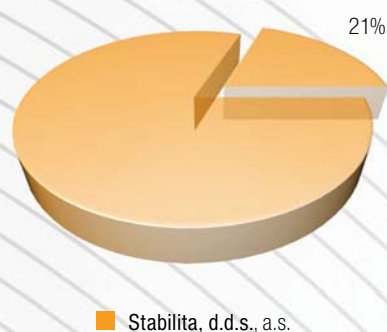
V zmysle § 87i zákona 650/2004 uvádzame počiatočnú hodnotu DDJ ku dnu začatia vytvárania fondu (1.4.2007). STABILITA, d.d.s.,a.s. začala v zmysle štatútu s evidenciou DDJ od 1.6.2009.

Upozornenie: Výnosy z investovania majetku vo fonde dosiahnuté v minulosti nie sú zárukou budúcich výnosov. Údaje o vývoji hodnoty majetku vo fonde a výnosov z investovania majetku vo fonde nepredpokladajú vývoj týchto ukazovateľov v budúcnosti. So sporením v doplnkových dôchodkových fondoch je spojená rôzna miera rizika, ktorá závisí od konkrétnej investičnej stratégie fondu. Hodnota príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie ako aj výnosy z investovania vo fonde môžu stúpať alebo klesať a účastník nemusí dostať späť celkovú nasporenú sumu príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie. Cieľ investičnej stratégie sa aj napriek vynaloženiu odbornej starostlivosti nemusí podať dosiahnuť. Spoločnosť žiadnym spôsobom negarantuje dosiahnutie cieľa investičnej stratégie.

Vývoj spoločnosti a informácie o stave, v ktorom sa nachádza

K 31.12.2009 mala STABILITA d.d.s., a.s., uzatvorených 163 779 účastníckych zmlúv. V priebehu uplynulého roka vstúpilo do systému doplnkového dôchodkového sporenia 4 943 účastníkov, čím sa ich počet oproti roku 2008 zvýšil o 3,11%.

Podiel STABILITA, d.d.s., a.s., na trhu doplnkového dôchodkového sporenia



V uplynulom roku bolo uzatvorených 154 nových zamestnávateľských zmlúv, čím ku koncu roka vzrástol ich počet na 4 162. Tento údaj zahŕňa zamestnávateľov, s ktorými má STABILITA d.d.s., a.s., uzatvorenú zamestnávateľskú zmluvu s príspevkom zamestnávateľa. Priemerný príspevok sporiteľa dosiahol k 31.12.2009 hodnotu 26,48 eur, čo je v porovnaní s predchádzajúcim rokom nárast o 1,2%. Priemerná výška účastníckeho príspevku bola ku koncu roka 11,16 eur a zamestnávateľského príspevku 15,32 eur. Priemerný vek účastníkov sporenia je 44,6 roka.

rok	zamestnávateľské zmluvy	účastnícke zmluvy
k 31.12.1998	103	23 499
k 31.12.1999	176	29 934
k 31.12.2000	393	53 429
k 31.12.2001	1 050	73 671
k 31.12.2002	2 777	102 431
k 31.12.2003	4 127	116 666
k 31.12.2004	5 715	128 055
k 31.12.2005	6 919	133 712
k 31.12.2006	8 180	140 395
k 31.12.2007	9 114	152 521
k 31.12.2008	4 008 *	158 836
k 31.12.2009	4 162 *	163 779

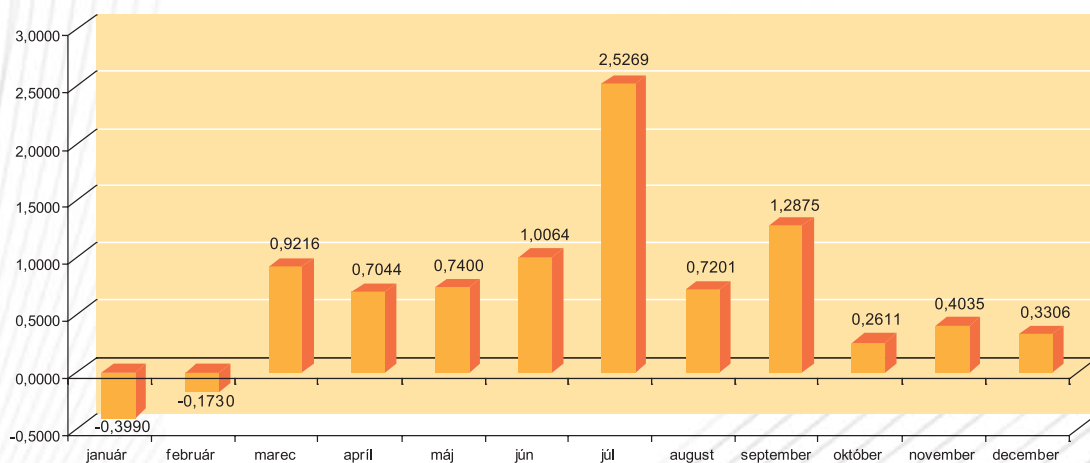
■ Od 1. januára 2008 došlo k zmene v evidovaní zamestnávateľských zmlúv, pričom z evidencie boli v zmysle zosúladenia vykazovania výsledkov činnosti Asociácie doplnkových dôchodkových spoločností vyradené „zmluvy o odvádzaní príspevkov“, čiže zmluvy bez definície zamestnávateľského príspevku.

Za mimoriadne pozitívnu v uplynulom roku hodnotíme predovšetkým skutočnosť, že sa spoločnosti v čase pretrvávajúcej finančnej a ekonomickej krízy darilo nielen plniť plánované ukazovatele, ale zároveň optimálnou voľbou investičnej stratégie zabezpečiť nadštandardné zhodnotenie úspor našich klientov. Výnosy z in-

vestovania, dosiahnuté predovšetkým v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde, niekoľkonásobne prevyšovali zhodnotenia dôchodkových fondov s obdobnou investičnou stratégiou, pôsobiach na slovenskom finančnom trhu a boli zároveň najvyššími, aké STABILITA, d.d.s., a.s. dosiahla od roku 2000.

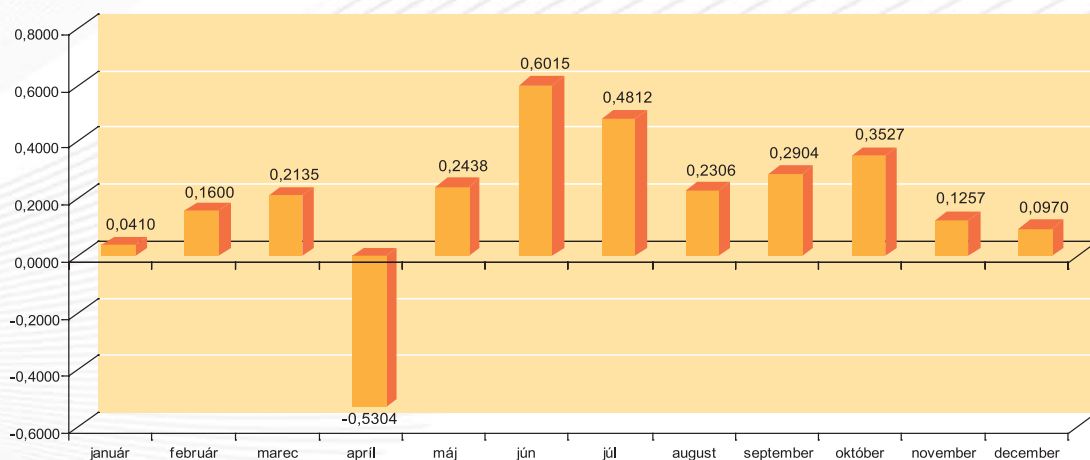
rok	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
zhodnotenie (%)	11,76	14,11	9,46	6,03	7,71	5,55	2,57	1,19	0,94	1,073	-2,307	8,622

Zhodnotenie majetku v „Stabilita príspevkovom d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s. “



Zhodnotenie majetku v „Stabilita príspevkovom d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.“, bolo v období od 1.1.2009 do 31.12.2009 **8,6219%**.

Zhodnotenie majetku v „Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s. “



Zhodnotenie majetku v „Stabilita výplatnom d.d.f., STABILITA, d.d.s.“, a.s. bolo v období od 1.1.2009 do 31.12.2009 **2,328%**.

Prehľad vybraných ekonomických ukazovateľov spoločnosti za rok 2009

Položka	Rok 2007	Rok 2008	Rok 2009
Celkové dosiahnuté výnosy	3 402 412	4 410 300	4 320 329
Zisk po zatažení daňou z príjmu	592 478	617 232	718 285
Rentabilita vlastného kapitálu	24,10%	20,07%	18,96%
Rentabilita aktív	18,43%	17,27%	16,68%
EBITA	791 473	907 473	1 005 297

Informácie o predpokladanom budúcom vývoji spoločnosti

Spoločnosť vykonáva správu majetku v obidvoch fondoch samostatne, vo svojom mene a v záujme účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia. Vedie za seba a za každý doplnkový dôchodkový fond oddelené a samostatné účtovníctvo a zostavuje za seba a za každý doplnkový dôchodkový fond, ktorý spravuje, účtovnú závierku.

Z pohľadu výnosov doplnková dôchodková spoločnosť predpokladá ich celkový objem za rok 2010 v čiastke 4 402 801 eur, náklady sa odhadujú na úrovni 4 164 646 eur, očakávaný zisk pred zdanením v hodnote 238 155 eur.

Rozdelenie zisku

Rozdelenie zisku spoločnosti STABILITA d.d.s., a.s. za rok 2009

Položka	Hodnota v eur
Výsledok hospodárenia za rok 2009	718 284,62
Rozdelenie:	
Prídel do zákonného rezervného fondu	45 363,63
Prídel do sociálneho fondu	10 920,99
Výplata tantiém, dividend	46 340
Nerozdelený zisk minulých rokov	615 660

Udalosti osobitného významu

Po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa, nastali tieto významné skutočnosti:

- vypracovanie návrhu zmien dávkového plánu
- vypracovanie návrhu zmien Štatútov doplnkových dôchodkových fondov spoločnosti

Najdôležitejšie navrhované zmeny dávkového plánu oproti zneniu Dávkového plánu 3 STABILITA boli: vymedzenie výšky príspevku zamestnávateľa, úprava zániku účastníckej zmluvy a doplnkového dôchodkového sporenia a ukončenia zamestnávateľskej zmluvy, zavedenie povin-

nosti platíť účastnícku a zamestnávateľské príspevky bezhotovostným prevodom, zavedenie povinnosti elektronických rozpisov pre zamestnávateľov a ďalšie zmeny súvisiace s novelou zákona 650/2004 Z.z.

Zmeny a doplnenia štatútov sa dotýkajú najmä zabezpečenia odbornej starostlivosti zamestnancov, zavedenia limitov 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 odstúpné.

Údaje o organizačnej zložke v zahraničí

Spoločnosť nemá účtovnú jednotku evidovanú v zahraničí.

**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 2009, výkaz ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní, výkaz peňažných tokov a poznámky za rok končiaci k tomuto dátumu, ako aj prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich poznámok.

Zodpovednosť vedenia spoločnosti za účtovnú závierku

Vedenie spoločnosti je zodpovedné za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska únia. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre prípravu a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili 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 rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky v účtovnej jednotke, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených manažmentom, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočné a vhodné východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a objektívny pohľad na finančnú situáciu spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s. k 31. decembru 2009, na výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok končiaci k danému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo, ako ich schválila Európska únia.

Bratislava, 12. Februára 2010

MANDAT AUDIT, s.r.o.
Licencia SKAU č. 278

Ing. Martin Šiagi
Zodpovedný audítor
Dekrét SKAU č. 871



Individuálna účtovná závierka za obdobie od 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009

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

Súvaha k 31. 12. 2009

(údaje v tabuľke sú v eurách)

Položka	Číslo pozn.	31.12.2009	31.12.2008
AKTÍVA			
Dlhodobé aktíva			
Obstaranie dlhodobého HM a NHM majetku	(1)	0	0
Dlhodobý nehmotný majetok	(2)	6 869	14 620
Dlhodobý hmotný majetok	(3)	146 132	204 517
Investície v pridružených spoločnostiach	(4)	1 023 406	1 023 406
Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmu	(4a)	22 933	0
Krátkodobé aktíva			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(5)	25 091	32 654
Pohľadávky voči bankám	(6)	2 663 261	1 936 960
Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom	(7)	389 803	336 980
Ostatné krátkodobé aktíva	(8)	27 486	23 950
Aktíva spolu		4 304 981	3 573 087
VLASTNÝ KAPITÁL A ZÁVÄZKY			
Krátkodobé záväzky		488 621	488 083
Záväzky z obchodného styku	(9)	104 785	127 317
Rezervy a ostatné záväzky	(10)	383 836	360 766
Záväzky vyplývajúce z dane z príjmu	(11)	28 215	8 966
daň z príjmu splatná	(12)	28 215	3 864
daň z príjmu odložená	(13)	0	5 102
Vlastné imanie spolu:		3 788 145	3 076 038
Upísané základné imanie	(14)	1 660 000	1 659 696
Rezervný fond	(15)	286 636	225 217
Ostatné kapitálové fondy	(16)	36 513	36 513
Oceňovacie rozdiely z vkladov do ZI dcérskej spol.	(17)	4 148	4 148
Nerozdelený zisk	(18)	1 082 563	533 232
Zisk/strata bežného účtovného obdobia po zdanení		718 285	617 232
Záväzky a vlastné imanie spolu		4 304 981	3 573 087

Výkaz ziskov a strát k 31. 12. 2009 (údaje v tabuľke sú v eurách)

Položka	Pozn.	31.12.2009	31.12.2008
Výnosy z úrokov o obdobné výnosy	(1)	14 036	70 974
Náklady na úroky a obdobné náklady	(2)	(2 516)	(2 881)
Čisté úrokové výnosy	(3)	11 520	68 093
Výnosy z odplát a provízií	(4)	4 299 547	4 405 733
Náklady na odpłaty a provízie	(5)	(67 396)	(75 023)
Čistý zisk (strata) z odplát a provízií	(6)	4 232 151	4 330 710
Ostatné výnosy	(7)	6 745	11 497
Všeobecné administratívne náklady	(8)	(3 371 514)	(3 599 055)
v tom:			
Personálne náklady	(9)	(1 507 086)	(1 538 724)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(10)	(98 360)	(97 486)
Iné náklady	(11)	(1 766 068)	(1 962 845)
Zisk (strata) pred zdanením	(12)	878 903	811 245
Daň z príjmu	(13)	(160 618)	(194 013)
Zisk po zdanení	(14)	718 285	617 232
Základný zisk na akciu	(15)	14,37	12,34

Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní k 31. 12. 2009

(údaje v tabuľke sú v eurách)

Ozn.	Položky	31.12.2008	Zmena	31.12.2009
a	b	3	4	5
1.	Základné imanie	1 659 696		1 660 000
a)	upísané základné imanie	1 659 696	304	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	225 217		286 636
a)	povinný prídel	225 217	61 419	286 636
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	533 232	549 331	1 082 563
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)	617 232		718 285
15.	Vlastné imanie (súčet riadkov 1 až 14)	3 076 038		3 788 145

Výkaz ziskov a strát k 31. 12. 2009

(údaje v tabuľke sú v eurách)

Názov položky	31.12.2009	31.12.2008
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti:		
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	878 903	811 245
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	80 907	28 197
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku	98 360	97 486
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)	(3 417)	3 156
Úroky účtované do výnosov (-)	(14 036)	(71 230)
Úroky účtované do nákladov (+)	0	0
Zisk z predaja dlhodobého majetku	0	0
Kurzové rozdiely	(0)	(1 215)
Ostatné položky nepeňažného charakteru	0	0
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	(79 958)	(55 766)
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	(52 823)	1 095
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	(27 135)	(117 769)
Zmena stavu zásob (+/-)		1 095
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)	(127 399)	(270 265)
Prijaté úroky (+)	14 036	0
Platené úroky (-)		(69 475)
Výdavky na daň z príjmov (+/-)	(141 435)	(200 790)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	(33 724)	(71 014)
Peňažné toky z investičnej činnosti	(32 224)	(74 089)
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku (-)	(32 224)	(74 089)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku	(1 500)	3 075
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		442 397
Peňažné toky z finančnej činnosti		442 397
Príjmy a výdavky spojené s úvermi	0	0
Čisté peňažné toky spolu:	718 729	442 397
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-)	718 729	442 397
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia	1 969 623	1 527 226
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	2 688 352	1 969 623

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009

A) Všeobecné informácie o spoločnosti

Doplňková 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, NCRI 1071/2006 zo dňa 12. januára 2006, so sídlom Bačikova 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 Bačikova 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 obchodnej spoločnosti.

B) Doplnkové dôchodkové fondy

Názov doplnkového dôchodkového fondu	Čistá hodnota majetku
Stabilita príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s.	186 015 256
Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s.	21 549 225

Spoločnosť k 31. decembru 2009 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 dôchodkový fond). 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 štatútu. Tento štatút bol zmenený rozhodnutím predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte, 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 štatútov 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. Zmeny boli zverejnené na internetovej stránke spoločnosti uverejnením úplného znenia štatútu 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 menovému 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 predstavuje 2,00 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo výplatnom d.d.f., z pôvodných 2,5%.

Dňa 10. 3. 2009 došlo k zmene štatútov 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. Zmeny boli zverejnené na internetovej stránke spoločnosti uverejnením úplného znenia štatútu 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. 2009

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

Členovia dozornej rady k 31. 12. 2009

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 12. 5. 2009 schválilo účtovnú závierku za predchádzajúce obdobie.

Zverejnenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka spoločnosti k 31. 12. 2008 spolu s výročnou správou a správou audítora o overení účtovnej závierky k 31. decembru 2008 bola uložená do Zbierky listín Obchodného registra dňa 15. 7. 2009.

Schválenie audítora

Valné zhromaždenie dňa 12. 5. 2009 schválilo spoločnosť Mandat Audit, s. r. o. ako audítora na overenie účtovnej závierky za účtovné obdobie od 1. januára 2009 do 31. decembra 2009.

C) Použité účtovné zásady a metódy

Individuálna účtovná závierka 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 súvi-

sia, 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).

Údaje v tabuľkách sú uvedené v mene euro, ktorá sa stala oficiálnou menou v SR dňom 1. 1. 2009. Všetky aktíva, záväzky a vlastné imanie spoločnosti boli k uvedenému dátumu prekonvertované zo slovenskej meny na menu euro konverzným kurzom 1 EUR = 30,1260 SKK.

Prezentácia spoločnosti

Spoločnosť zostavila individuálnu účtovnú závierku za rok 2009, pričom zohľadnila porovnateľné údaje roka 2008. V priebehu roka 2009 spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy s účinnosťou od 1. januára 2009. Sú to nasledovné štandardy a interpretácie:

- Revízia štandardu IAS 1 – Prezentácia účtovnej závierky
- IFRIC 2 Úhrady viazané na akcie – Rozhodné podmienky a zrušenie účasti na akciovom pláne
- Dodatok k IFRS 2 Platby na základe podielov – podmienky nároku a zrušenia
- Dodatky k IAS 32 Finančné nástroje
- IFRIC 15 Zmluvy o výstavbe nehnuteľností
- IFRIC 16 Zabezpečenie čistej investície do zahraničnej prevádzky
- IFRS 7 Finančné nástroje – zverejňovanie
- IFRS 8 Prevádzkové segmenty
- IFRS 9 Vložené deriváty
- IAS 23 Náklady súvisiace s úvermi a pôžičkami
- IAS 27 Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka
- IFRIC 13 Zákaznícke vernostné programy
- IFRIC 18 Majetkové prevody od odberateľov

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

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. Tvorja 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 spoľahlivý 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 riadnej 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 ročnej 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, 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.

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) Doplňujúce informácie

Informácia o výške odplát doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Spoločnosť má nárok na odplatu za správu doplnkových dôchodkových fondov, odplatu za prestup účastníka doplnkového dôchodkového sporenia do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a odplatu za odstúpné. Odplata spoločnosti je vykázaná v položke Výnosy z odplát a provízií v priloženom 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.

Výška odpát je stanovená od 1. 7. 2008 v bode VII. a predstavuje v príspevkovom d. d. f. 2,25 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo fonde a vo výplatnom d. d. f. 2,00 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v spravovanom fonde.

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

1) Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku

Položka	31.12.2009	31.12.2008
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	0	0

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 majetok do 1 700 eur	2 roky		časová
Dlhodobý nehmotný od 332 do 2400 eur	2 roky		časová
Dlhodobý nehmotný nad 2400 eur	5 rokov	podľa druhu	rovnomerne

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

Prehľad o pohybe dlhodobého majetku podľa jednotlivých zložiek tohto majetku v členení podľa položiek súvahy, uvádza sa ocenenie tohto majetku na začiatku bežného účtovného obdobia, prírastky, úbytky a presuny majetku a stav na konci účtovného obdobia

Majetok (brutto)	Č.r.	k 31.12.2008	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2009
B.I.Dlhodobý nehmotný m. súčet (r.02 až 04)	1	81 019	0	0	0	81 019
1. Software	2	66 476				66 476
2. Ostatný dlhodobý nehmotný m.	3	4 567				4 567
3. DNHM (od 332 eur do 2 400 eur)	4	9 976				9 976
B.II. Oprávky k dlhodobému nehmotnému majetku (r.6 až 8)	5	(66 400)	(7 750)	(0)	(0)	(74 150)
1. Oprávky k softwaru	6	(59 594)	(3 501)	(0)	(0)	(63 095)
2. Oprávky k ostatnému DNHM	7	(4 567)	(0)	(0)	(0)	(4 567)
3. Oprávky k DNHM (od 332 do 2400)	8	(2 239)	(4 249)	(0)	(0)	(6 488)
B.III. Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku	14	14 619	(0)	(0)	(0)	6 869

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

Majetok (brutto)	Č.r.	k 31.12.2008	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2009
B.I.Dlhodobý hmotný majetok súčet (r.02 až 09)	1	1 222 467	33 207	(36 994)		1 218 680
1. Stavby-technické zhodn. Budovy	2	390 807				390 807
2. Sam. HV a súbor HV-stroje, príst. a zar.	3	375 352	18 350	(23 465)		370 237
3. Sam. HV a súbor - dopravné prost.	4	212 057		(10 449)		201 608
4. Sam. HV - inventár	5	81 467		(2 636)		78 831
5. Sam HV(od 166 eur do 1 700 eur)	8	66 954	14 857			81 811
6. Ostatný dlhodobý hmotný majetok	9	95 830		(444)		95 386
B.II. Oprávky k dlhodobému hm.majetku-súčet (r.11 až 16)	10	(1 017 950)	(91 191)	(36 593)		(1 072 548)
1. Oprávky k budovám a stavbám	11	(390 807)				(390 807)
2. Oprávky k strojom, príst. a zar.	12	(328 796)	(26 219)	(23 465)		(331 550)
3. Oprávky k dopravným prostriedkom	13	(78 700)	(44 875)	(10 450)		(113 125)
4. Oprávky k inventáru	14	(80 858)		(2 234)		(78 624)
5. Oprávky k SHV (od 166-1700 eur)	15	(42 959)	(20 097)			(63 056)
6. Oprávky k ostatnému DHM	16	(95 830)		(444)		(95 386)
Ostatný DHM	16	96				96
B.III. Zostatková cena dlhodobého hmotného majetku		204 517				146 132

Prírastky pri dlhodobom hmotnom majetku predstavovali nákup nových počítačov a tlačiarň v hodnote 18 350 euro, úbytkom je vyradenie nefunkčných počítačov a klimatizačného zariadenia z dôvodu jeho neopraviteľnosti. 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 počas bežného účtovného obdobia a stav na konci bežného účtovného obdobia, 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. 2009, 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.

V prípade motorových vozidiel boli uzatvorené aj zmluvy o miliónoch poistení osôb prepravovaných týmito autami.

2. Na základe poisťnej 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 31.12.2009	stav k 31.12.2008
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

Položka	stav k 31.12.2009	stav k 31.12.2008
Odložená daň - daňová pohľadávka	22 933	0
Celkom	22 933	0

Spoločnosť účtovala o odloženej dani ako o daňovej pohľadávke za rok 2009, ktorá jej vznikla z titulu rozdielov účtovných a daňových odpisov a tiež z titulu nároku na odpočet rezervy v tom roku, kedy došlo k ich čerpaniu v celkovej hodnote 28 035 eur. Túto pohľadávku znížila o odloženú daň - daňový záväzok za rok 2008 vo výške 5 102 eur. Výslednou sumou je rozdiel, ktorý vykazuje saldokontne v hodnote 22 933 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. 2009 v celkovej čiastke 25 091 eur. Podrobné členenie peňazí a peňažných ekvivalentov je uvedené v tabuľke.

Položka	stav k 31.12.2008	stav k 31.12.2009
Pokladňa tuzemská, zahraničná	3 417	3 091
Ceniny - stravné lístky	10 800	7 704
Ceniny - frankotyp	10 193	3 733
Nákupné poukážky	40	13 500
Prevádzkový účet	14	4 544
Mzdový účet	627	82
Celkom	25 091	32 654

6) Pohľadávky voči bankám:

Zostatky na bankových účtoch k 31. 12. 2009

Položka	stav k 31.12. 2009	stav k 31.12.2008
KTV	2 563 261	1 936 960
O/N overnight	100 000	
Celkom:	2 663 261	1 936 960

K 31. 12. 2009 mala spoločnosť vedené 2 termínované vklady, ktorých celková hodnota bola 2 663 261 eur.

7) Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom

Položka	stav k 31.12.2009	stav k 31.12.2008
Pohľadávka za správu príspevkového fondu	353 219	318 582
Pohľadávka za správu výplatného fondu	36 584	16 563
Iné pohľadávky	0	1 835
Celkom:	389 803	336 980

Pohľadávky sa týkajú správy fondov, ktoré si spoločnosť účtuje v zmysle Štatútov fondov, článok VII. odst. 1. Odplata sa účtuje mesačne, za ukončený kalendárny mesiac správy, vo výške jednej dvanástiny percentuálnej sadzby 2,25 % v príspevkovom d.d.f., a 2,00 % vo výplatnom d.d.f. Z celkového úhrnu pohľadávok k 31.12.2009 neboli žiadne pohľadávky po lehote splatnosti.

Štruktúra ostatných aktív

8) Štruktúra ostatných aktív k 31. 12. 2009

Položka	stav k 31.12.2009	stav k 31.12.2008
Poskytnuté preddavky tuzemské	5 822	4 120
Náklady budúcich období	19 329	13 767
Príjmy budúcich období	209	867
Materiál na sklade	1 909	4 308
Pohľadávky ostatné	217	888
Celkom:	27 486	23 950

Poskytnuté preddavky tuzemské sa týkajú úhrady preddavkov na elektrinu, plyn, vodu a ostatné služby týkajúce sa nájomného na pobočkách Bratislava a Poprad.

Náklady budúcich období v celkovej čiastke 19 329 eur predstavujú zachytenie tej časti výdavkov, ktoré časovo i vecne súvisia s budúcim obdobím. Je tu zahrnuté predplatné na noviny a časopisy vo výške 1 750 eur, parkovacie karty v hodnote 1 351 eur, poistenie motorových vozidiel (havarijné aj PZP) v objeme 5 289 eur, predplatné na reklamnú tabuľu vo výške 5 712 eur, a poplatky za telefónne hovory a antivírusový program v celkovej sume 5 227 eur. Materiál na sklade v zostatkovej hodnote 1 909 eur predstavuje nespotrebované tlačivá na uzatváranie nových zmlúv pre účastníkov sporenia a zostatok kancelárskych potrieb.

Vlastný kapitál a záväzky

9) Záväzky z obchodného styku

Položka	31.12.2009	31.12.2008
Dodávatelia tuzemskí	104 785	127 317

Položka dodávatelia tuzemskí predstavuje záväzky vyplývajúce z obchodného styku v celkovej čiastke 104 485 eur. Ide o krátkodobé záväzky, ktorých splatnosť je do 14 dní, týkajú sa hlavne faktúry za nájomné od spoločnosti Abovia vo výške 11 580 eur, faktúry od spoločnosti Versity za služby počítačových serverov v hodnote 18 350, faktúry za služby sprostredkovateľov v celkovej hodnote 11 104 eur, faktúry voči dcérskej spoločnosti v hodnote 51 960 eur a faktúry za ostatné služby v hodnote 11 491 eur. Z celkovej hodnoty záväzkov neboli k 31. 12. 2009 žiadne záväzky po lehote splatnosti.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu k 31. 12. 2009

Položka	31.12.2009	pohyb	31.12.2008	pohyb
Počiatočný stav k 1. 1. 2009	628		1 160	
Tvorba sociálneho fondu	14 021	14 021	7 897	14 021
Použitie-stravné	-6 096	-6 096	-5 903	-5 903
Použitie-MDD	-644	-644	-94	-94
Použitie-ostatné	-4 851	-4 363	-2 433	-2 433
Konečný zostatok	2 958		628	

10) Rezervy a ostatné záväzky

Položka	stav k 31.12.2009	stav k 31.12.2008
Rezervy	254 137	241 320
Iné záväzky	150	0
Záväzky voči zamestnancom	54 647	51 022
Zúčtovanie s organizáciami soc., zdrav. poistenia	57 278	37 050
Výdavky budúcich období	1 582	95
Nevyfakturované dodávky	30	1 383
Príkazné zmluvy	13 054	29 269
Sociálny fond	2 958	628
Celkom:	383 836	360 766

Položka rezerv predstavuje rezervy na nevyčerpané dovolenky, nevyfakturované dodávky a rezervy na odmeny. Záväzky voči zamestnancom sú vo výške 54 647 eur, zúčtovanie s organizáciami nemocenského, zdravotného poistenia predstavuje čiastku 57 278 eur, príkazné zmluvy sú v hodnote 13 054 eur a sociálny fond má zostatok 2 958 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 2009 878 902 eur. Zaplatené preddavky na daň boli vykázané v čiastke 179 518 eur.

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 %.

Položka	stav k 31.12.2009	stav k 31.12.2008
Daň z príjmu splatná	28 215	3 864
Daň z príjmu odložená	0	5 102
Celkom	28 215	8 966

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. 2009 odložená daňová pohľadávka, ktorá je popísaná v bode 4a). K 31. 12. 2008 spoločnosť

účtovala o odloženej dani ako o odloženom daňovom záväzku v celkovej hodnote 5 102 eur. Po vzájomnom započítaní odloženej dane bol zostatok vykázaný ako odložená daňová pohľadávka.

14) Základné imanie

Základné imanie spoločnosti k 31. 12. 2009 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

V priebehu roka 2009 sa akcionár Železnice SR rozhodol predať svoj podiel v spoločnosti. Do dátumu zostavenia poznámok k tejto individuálnej účtovnej závierke však prevod akcií uskutočnený nebol.

15) Kapitálové fondy a fondy tvorené zo zisku

Akcionári spolu so základným imaním vložili do spoločnosti a 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 2008 Valné zhromaždenie vyslovilo súhlas s rozdelením výsledku hospodárenia a doplnením rezervného fondu o 10% základného imania, a to v čiastke 61 723 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.

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 1 082 563 eur.

Zisk bežného účtovného obdobia je výsledok hospodárenia po odpočítaní dane z príjmu. K 31. 12. 2009 bol výsledok hospodárenia vo výške 718 285 eur.

Priemerný počet zamestnancov

Členenie zamestnancov	31.12.2009	31.12.2008
Generálny riaditeľ, výkonný riaditeľ, investičný riad.	3	3
Strední riadiaci zamestnanci	13	13
Ostatní zamestnanci	32	34
Priemerný počet zamestnancov	48	50

Popis položiek výkazu ziskov a strát

3) Čisté úrokové výnosy

Položka	31.12.2009	31.12.2008
Výnosy s úrokov a obdobné výnosy	14 036	70 974
Náklady na úroky a obdobné náklady	(2 516)	(2 881)
Čisté úrokové výnosy	11 520	68 093

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

6) Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií

Položka	31.12.2009	31.12.2008
Výnosy z odplát a provízií	4 299 547	4 405 733
Náklady na odplaty a provízie	(67 396)	(75 023)
Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	4 232 151	4 330 710

Položka výnosy z odplát a provízií predstavuje výnosy za správu fondov, odplatu za odstúpné a odplatu za prestup účastníkov sporenia do iných doplnkových dôchodkových spoločností za mesiace január až december 2009. 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 na rok 2009. Spoločnosť účtuje v rámci poplatkov aj úhradu za úschovu a správu CP v rámci účtov účtovnej skupiny finančné náklady.

7) Ostatné výnosy

Položka ostatné prevádzkové výnosy predstavuje sumu 6 745 eur, zahŕňa výnosy z predaja dlhodobého hmotného majetku vo výške 1 500 eur a likvidáciu poisťných udalostí vo výške 5 245 eur.

Položka	31.12.2009	1.12.2008
Ostatné výnosy	6 745	11 497

8) Všeobecné administratívne náklady v celkovej čiastke 3 371 514 eur:

9) Personálne náklady

Položka personálne náklady v hodnote 1 507 086 eur predstavuje náklady na mzdy a dohody, odvody sociálneho zabezpečenia, odvody na doplnkové dôchodkové sporenie zamestnancov, náklady na preventívne zdravotné prehliadky a povinnú tvorbu sociálneho fondu. Tiež je tu zahrnutá suma príspevku na závodné stravovanie a náklady na školenie zamestnancov.

Položka	31.12.2009	31.12.2008
Mzdové náklady, dohody, odmeny	(1 116 157)	(1 202 806)
Náklady sociálneho zabezpečenia	(272 390)	(263 082)
Náklady na odstupné a odchodné	(4 960)	(0)
Školenia zamestnancov	(41 230)	(7 884)
Príspevok na závodné stravovanie	(25 822)	(22 016)
Príspevok na DDS	(37 668)	(34 652)
Náhrada príjmu pri DPN	(1 009)	(388)
Povinná tvorba sociálneho fondu	(7 850)	(7 897)
Spolu:	(1 507 086)	(1 538 724)

10) Odpisy hmotného a nehmotného majetku

Tvoria celkovú čiastku 98 360 eur, pričom odpisy za hmotný majetok predstavujú sumu 90 609 eur a odpisy nehmotného majetku 7 751 tis. eur.

Položka	31.12.2009	31.12.2008
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	(90 609)	(92 595)
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku	(7 751)	(4 891)
Spolu:	(98 360)	(97 486)

11) Iné náklady

V celkovej sume 1 766 068 eur pozostávajú z týchto nákladov, členených podľa jednotlivých činností:

Položka	31.12.2009	31.12.2008
spotreba inf.mat., tlačív, vizitiek, pások a ton., rekl. p.	(50 367)	(35 528)
spotreba kanc. potrieb, kníh, časop. ost. m., hyg. pot.	(19 887)	(27 941)
spotreba pohonných hmôt	(14 537)	(18 648)
spotreba el. energie, plynu, vody, tepla a TÚV, pram. v.	(45 888)	(35 238)
nadlimit PHM	(1 916)	(2 844)
softvérové, upratovacie, stravovacie služby	(11 464)	(32 512)
auditorské služby	(28 980)	(26 000)
poštové služby + frankotyp	(78 543)	(122 211)
bloomberg	(18 358)	(13 114)
opravy a údržba HIM	(12 936)	(15 968)
prenájom obslužných činností - softwaru - SERVIS	(510 393)	(569 328)
cestovné	(26 231)	(30 294)
náklady na reklamu, benefity, TV, rozhlas, inzercia	(360 302)	(191 650)
obchodníci, vybraní externí spolupracovníci	(192 479)	(362 209)
nájomné - centrála + pobočky	(154 157)	(154 710)
služby mat. a nemat. povahy, poradenstvo,	(40 529)	(47 304)
Servis-sprostredkovanie + iné služby	(88 966)	(129 522)
telekomunikačné služby (pevné linky, internet, mob.)	(68 024)	(75 848)
služby daňovo neuznané	(4 604)	(9 461)
ostatné prevádzkové náklady	(23 913)	(40 137)
poistenie majetku (povinné, havarijné, proti škodám)	(8 987)	(9 267)
ostatné dane a poplatky	(4 607)	(13 080)
Spolu:	(1 766 068)	(1 962 842)

13) Daň z príjmov

Štruktúra dane z príjmov splatnej a odloženej k 31. 12. 2009

Položka	31.12.2009	31.12.2008
Daň z príjmu spoločnosti - splatná daň	(188 653)	(194 013)
Daň z príjmu spoločnosti - odložená daň	28 035	(0)
Celkom	(160 618)	(194 013)

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

Položka	31.12.2009	31.12.2008
Hospodársky výsledok pred zdanením	878 902	811 245
Položky pripočítateľné k základu dane	219 560	227 080
Položky odpočítateľné od základu dane	(105 552)	(23 037)
Základ dane:	992 910	1 015 288
daň z príjmov vo výške 19 %	188 653	192 905
odložená daň-daňová pohľadávka/závazok	(28 035)	1 108
Celkom daň:	160 618	194 013

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.

Položka	31.12.2009	31.12.2008
Výsledok hospodárenia po zdanení	718 285	617 232
Počet akcií	50 000	50 000
Základný zisk na akciu	14,37	12,34

F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach

Pohľadávky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk

- spoločnosť k 31. 12 2009 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 opcami

- spoločnosť k 31. 12. 2009 nemá žiadne pohľadávky, vyplývajúce z derivátových operácií

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

- spoločnosť nemá k 31. 12. 2009 takéto hodnoty, ani odpísané pohľadávky

Závazky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk

- spoločnosť nemá poskytnutú žiadnu pôžičku, záruku ani úver

Závazky zo spotových operácií, pevných termínova-

ných operácií, operácií s opcami

- spoločnosť nemá záväzky k 31. 12. 2009, ktoré by vyplývali z derivátových obchodov

G. Ostatné poznámky

Spoločnosť má nárok na odplatu za správu doplnkových dôchodkových fondov. Odplata za správu fondov sa platí mesačne, základom pre výpočet mesačnej odplaty je priemerná čistá hodnota majetku v príspevkovom a výplatnom dôchodkovom fonde za ukončený kalendárny mesiac správy. 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 všeobecné informácie.

Odplata za prestup poberateľa dávky do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a odplata za odstupné vo výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde

sa neustanovuje a spoločnosť nemá na tieto druhy odplát z prostriedkov vo výplatnom fonde nárok, nakoľko prestup poberateľa dávky do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti nie je podľa zákona o DDS dovolený a odstupné sa z prostriedkov výplatného dôchodkového fondu nevypláca.

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. 2009 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 hnutelnej 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 činnosti 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:

Položka	31.12.2009	31.12.2008
Podiely na základnom imaní v dcérskej spoločnosti (1)	1 023 406	1 023 406

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

Položka	31.12.2009	31.12.2008
Ostatné kapitálové fondy	36 513	36 513

Súhrn transakcií doplnkovej dôchodkovej spoločnosti voči spriaznenej strane k 31. 12. 2009:

Položka	31.12.2009	31.12.2008
prenájom softwaru od dcérskej spoločnosti STABILITA Servis	(510 393)	(569 328)
sprostredkovateľské služby	(48 949)	(68 434)
prenájom ostatných činností	(40 016)	(61 087)
Spolu:	(599 358)	(698 850)

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 1 650 000 eur a 0,05% z hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch prevyšujúcej 165 000 000 eur, táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 16 500 000 eur.

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	31.12.2009	31.12.2008
Vlastné zdroje doplnkovej dôchodkovej spoločnosti		
Položky vytvárajúce hodnotu vlastných zdrojov	3 071	2 459
splatené základné imanie (§2 odst.2 písm. a)	1 660	1 660
emisné ážio		
rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku po zdanení	287	225
ostatné kapitálové fondy okrem OR z prepočtu CP	41	41
Nerozdelený zisk z minulých rokov (§ 2 odst. 2 písm. e)	1 083	533
Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov	7	15
Účtovná hodnota vlastných akcií DDS (§2 odst.3 písm.a)		
dlhodobý nehmotný majetok (§ 2 odst. 3 písm. b)	7	15
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	3 064	2 444
Dodatkové vlastné zdroje		
Vlastné zdroje(súčet riadkov Základné VZ a Dodatkové VZ)		
Hodnota majetku na účely výpočtu primeranosti VZ	209 150	179 281
Hodnota majetku v príspevkových d.d.f.	187 558	169 485
Hodnota majetku vo výplatných d.d.f.	21 592	9 796
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	182,24%	146,68%
Percent. podiel vlastných zdrojov na 25 % hodnoty riadku	316,61%	224,43%
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 trhovom úrokovom sadzách. Zmeny úrokových sadzieb na bežných účtoch a termínovaných vkladoch by bol z hľadiska objemu peňažných prostriedkov spoločnosti ovplyvnil výsledok hospodárenia k 30. 9. 2009 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	0-1mes.	1-3 mes.	3m-1rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu
Dlhodobý nehmotný majetok				6 869			
Dlhodobý hmotný majetok				146 132			
Investície v pridružených sp.						1 023 406	
Peniaze a peňažné ekvival.	25 091						
Pohľadávky voči bankám	2 663 261						
Pohľadávky voči klientom	389 803					22 933	
Ostatné krátkodobé aktíva		27 486					
Spolu:	3 078 155	27 486		153 001		1 046 339	4 304 981

Pasíva spoločnosti a ich likvidná pozícia k 31. 12. 2009

Pasíva	0-1 mes.	1-3 mes.	3m-1 rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu
Závazky z obchodného styku	104 785						
Rezervy a ostatné záväzky			383 836				
Daň z príjmu		28 215					
Upísané základné imanie						1 660 000	
Ostatné kapitálové fondy						36 513	
Rezervný fond						286 636	
Oceňovacie rozdiely do dc.s.						4 148	
Nerozdelený zisk						1 082 563	
Zisk bežného účtovného ob.						718 285	
Spolu:	104 785	28 215	383 836			3 788 145	4 304 981

G3) Informácie o následných udalostiach

Od dátumu zostavenia tejto individuálnej účtovnej závierky k 31. 12. 2009 až do dátumu vypracovania týchto poznámok nedošlo v spoločnosti k takým významným udalostiam, ktoré by mali vplyv na údaje v nej uvedené.



JUDr. Marián Melichárek
podpredseda predstavenstva



Ing. Igor Hornák, CSc.
člen predstavenstva



Ing. Agáta Bachledová
zodpovedná za zostavenie
účtovnej závierky spoločnosti

