

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

**Priebežná účtovná zvierka
za účtovné obdobie od 1. januára 2015 do 30. júna 2015**

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

Obsah

Výkaz o finančnej situácii k 30. 6. 2015	3
Výkaz súhrnných ziskov a strát za obdobie od 1. 1. 2015 končiace sa 30. júna 2015.....	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 6 mesiacov roka končiacich k 30. júnu 2015	5
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31. decembru 2014	5
Výkaz o peňažných tokoch za 6 mesiacov roka končiacich k 30. 6. 2015.....	6
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. 1. 2015 do 30. 6. 2015.....	7
A) Všeobecné informácie o spoločnosti	7
B) Použité účtovné zásady a účtovné metódy	10
C) Doplnujúce informácie	13
D) Poznámky k položkám jednotlivých Výkazov spoločnosti	14
1) Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov k 30. 6. 2015	14
1.1) Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2014	14
2) Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov k 30. 6. 2015	15
2.1) Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2014	15
3) Investícia v dcérskej spoločnosti	16
4) Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmov	16
5) Peniaze a peňažné ekvivalenty	16
6) Pohľadávky voči bankám:.....	17
7) Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom	17
8) Daňové pohľadávky	17
9) Štruktúra ostatných krátkodobých aktív.....	17
10) Závazky z obchodného styku	17
11) Rezervy a ostatné záväzky	18
13) Daň z príjmov splatná.....	18
15) Základné imanie	18
16) Fondy tvorené zo zisku	19
17) Ostatné kapitálové fondy	19
18) Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania dcérskej spoločnosti.....	19
19) Nerozdelený zisk	19
21) Zisk/strata bežného účtovného obdobia po zdanení	19
Popis položiek výkazu ziskov a strát.....	20
1) Čisté úrokové výnosy	20
2) Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií.....	20
3) Ostatné výnosy.....	20
4) Všeobecné administratívne náklady.....	20
5) Personálne náklady	20
6) Odpisy hmotného a nehmotného majetku	21
7) Iné náklady	21
8) Daň z príjmov	21
9) Zisk na akciu	22
E) Prehľad o podmienených aktívach a pasívach	22
F) Informácie o spriaznených stranách	22
G) Primeranosť vlastných zdrojov	23
H) Údaje o úverovom riziku, trhovom riziku a o ostatných druhoch rizík	24
I) Informácie o následných udalostiach	26

Výkaz o finančnej situácii k 30. 6. 2015
 (údaje v tabuľke sú v EUR)

Položka	Číslo pozn.	30.06.2015	31.12.2014
MAJETOK	x	x	x
Neobežný majetok	x	694 966	688 951
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	a)	0	2 760
Dlhodobý nehmotný majetok	(1)	166 412	189 992
Dlhodobý hmotný majetok	(2)	226 317	183 943
Investícia v dcérskej spoločnosti	(3)	203 323	203 323
Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmu	(4)	98 914	108 933
Obežný majetok	x	6 192 800	5 432 623
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(5)	5 804 750	4 766 602
Pohľadávky voči bankám	(6)	-	-
Pohľadávky voči iným dlžníkom	(7)	373 617	385 028
Daňové pohľadávky	(8)	0	236 819
Ostatné krátkodobé aktíva	(9)	14 433	44 174
Majetok spolu		6 887 766	6 121 574
ZÁVAZKY A VLASTNÉ IMANIE		x	x
Krátkodobé záväzky		609 725	956 495
Záväzky z obchodného styku	(10)	76 935	99 968
Rezervy a ostatné záväzky	(11)	532 790	856 527
Záväzky vyplývajúce z dane z príjmov	(12)	164 279	
daň z príjmu splatná	(13)	164 279	-
daň z príjmu odložená	(14)	-	-
Vlastné imanie spolu:		6 113 762	5 165 079
Upísané základné imanie	(15)	1 660 000	1 660 000
Fondy tvorené zo zisku	(16)	832 000	832 000
Ostatné kapitálové fondy	(17)	36 513	36 513
Oceňovacie rozdiely z vkladov do ZI dcérskej spoločnosti	(18)	4 148	4 148
Nerozdelený zisk	(19)	2 620 043	2 013 665
Zisk v schvaľovacom konaní	(20)	-	-
Zisk/strata bežného účtovného obdobia po zdanení	(21)	961 058	618 753
Záväzky a vlastné imanie spolu		6 887 766	6 121 574

Výkaz súhrnných ziskov a strát za obdobie od 1. 1. 2015 končiace sa 30. júna 2015
 (údaje v tabuľke sú v EUR)

Položka	Pozn.	II. Q. 2015	II. Q. 2014	30.6.2015	30.6.2014
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	x	1 131	1 022	2 322	2 069
Náklady na úroky a obdobné náklady	x	(215)	(194)	(441)	(393)
Čisté úrokové výnosy	(1)	916	828	1 881	1 676
Výnosy z odplát a provízií	x	1 377 005	1 319 181	3 401 492	2 466 391
Náklady na odplaty a provízie	x	(251 398)	(129 413)	(421 221)	(286 933)
Čistý zisk (strata) z odplát a provízií	(2)	1 125 607	1 189 768	2 980 271	2 179 458
Ostatné výnosy	(3)	178	248	7 105	2 078
Všeobecné administratívne náklady	(4)	(862 669)	(738 722)	(1 735 811)	(1 628 917)
v tom:	x				
Personálne náklady	(5)	(479 004)	(442 655)	(796 249)	(762 280)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(6)	(28 712)	(26 154)	(56 484)	(52 712)
Iné náklady	(7)	(354 953)	(269 913)	(883 079)	(813 925)
Komplexný zisk (strata) pred zdanením	x	264 032	452 122	1 253 446	554 295
Daň z príjmov	(8)	(110 314)	(99 467)	(292 388)	(137 080)
Komplexný zisk po zdanení	x	153 718	352 655	961 058	417 215
Základný zisk na akciu	(9)	3,07	7,05	19,22	8,34

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

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 6 mesiacov roka končiacich k 30. júnu 2015

(údaje sú v EUR)

<i>Položka</i>	<i>Základné imanie</i>	<i>Fondy tvorené zo zisku</i>	<i>Ostatné kapitálové fondy</i>	<i>Nerozdelený zisk minulých rokov</i>	<i>Zisk za bežné účtovné obdobie</i>	<i>Vlastné imanie spolu</i>
Zostatok k 31. 12. 2014	1 660 000	832 000	40 661	2 013 665	618 753	5 165 079
Rozdelenie zisku za rok 2014:						
Prídel do sociálneho fondu:					(12 375)	
Výplata dividend akcionárom					(0)	
Prídel do fondu rozvoja zo zisku					(0)	
Nerozdelený zisk				606 378	(606 378)	
Zisk k 30. 6. 2015					961 058	
Zostatok k 30. 6. 2015	1 660 000	832 000	40 661	2 620 043	961 058	6 113 762

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31. decembru 2014

(údaje sú v EUR)

<i>Položka</i>	<i>Základné imanie</i>	<i>Fondy tvorené zo zisku</i>	<i>Ostatné kapitálové fondy</i>	<i>Nerozdelený zisk minulých rokov</i>	<i>Zisk za bežné účtovné obdobie</i>	<i>Vlastné imanie spolu</i>
Zostatok k 31. 12. 2013	1 660 000	749 989	40 661	800 000	1 569 214	4 819 864
Rozdelenie zisku za rok 2014:						
Prídel do sociálneho fondu:					(23 538)	
Výplata dividend akcionárom					(250 000)	
Prídel do fondu rozvoja zo zisku		82 012			(82 012)	
Nerozdelený zisk				1 213 664	(1 213 664)	
Zisk k 31. 12. 2014					618 753	
Zostatok k 31. 12. 2014	1 660 000	832 001	40 661	2 013 664	618 753	5 165 079

Výkaz o peňažných tokoch za 6 mesiacov roka končiacich k 30. 6. 2015
 (údaje sú v EUR)

Názov položky	30.06.2015	31.12.2014
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti:	x	x
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	1 253 446	822 135
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	(85 235)	(146 511)
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku	56 484	103 954
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)	24 333	3 700
Úroky účtované do výnosov (-)	(2 322)	(7 965)
Úroky účtované do nákladov (+)	0	0
Zisk z predaja dlhodobého majetku	6 740	3 800
Zmena stavu záväzkov z investičnej činnosti	-	(250 000)
Ostatné položky nepeňažného charakteru	-	-
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	39 645	(16 443)
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	(11 411)	58 493
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	51 620	(74 821)
Zmena stavu zásob (+/-)	(564)	(115)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)	(292 388)	(236 819)
Prijaté úroky (+)	0	0
Platené úroky (-)		
Výdavky na daň z príjmov (+/-)	(292 388)	(236 819)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	x	x
Peňažné toky z investičnej činnosti	(68 538)	(81 849)
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku (-)	(75 278)	(85 649)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku	6 740	3 800
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Príjmy a výdavky spojené s úvermi	x	x
Čisté peňažné toky spolu:	846 930	340 513
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-)	846 930	340 513
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia	4 567 974	4 227 461
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	5 414 904	4 567 974

Výkaz peňažných tokov je vypracovaný nepriamou metódou.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke za obdobie od 1. 1. 2015 do 30. 6. 2015

A) Všeobecné informácie o spoločnosti

Predmet činnosti

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

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov na účel vykonávania doplnkového dôchodkového sporenia na základe povolenia udeleného Národnou bankou Slovenska č. UDK-004/2006/PDDS z 29.11.2006, ktoré nadobudlo právoplatnosť 6. 12. 2006. Spoločnosť vznikla transformáciou DDP Stabilita v súlade s trinástou časťou zákona o DDS a podľa transformačného projektu schváleného zhromaždením zriaďovateľov DDP Stabilita dňa 27. 10. 2005.

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

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

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

Spoločnosť STABILITA, d. d. s., a. s., je súčasťou konsolidovaného celku, nakoľko je ovládajúcou osobou v inej spoločnosti (§ 22 ods. 2 Zákona o účtovníctve).

Štatutárne, dozorné a riadiace orgány k 30. 6. 2015

Členovia predstavenstva	Funkcia	Nástup do funkcie
Ing. Peter Gregor	predseda	07.10.2014
JUDr. Marián Melichárek	podpredseda	01.04.2007
Ing. Boris Gubriansky	člen	07.10.2014

Členovia dozornej rady	Funkcia	Nástup do funkcie
Ing. Ján Žačko	predseda	01.04.2007
Ing. Rudolf Pecar	podpredseda	01.04.2007
JUDr. Magdaléna Martincová	členka	01.04.2007
Ing. Ľubor Podracký	člen	26.09.2007
Ing. Róbert Rigo	člen	25.07.2012
Ing. Ľudovít Ihring	člen	26.09.2007
Ing. Stanislava Fejfarová, CSc.	členka	24.06.2008
Ing. Peter Benedikt	člen	26.05.2011
Ing. Ján Peržel	člen	26.05.2011
JUDr. Nataša Kučerová	členka	26.05.2011

Štruktúra akcionárov a ich podiel na základnom imaní spoločnosti

Akcionári	IČO akcionára	Podiel na ZI v %
Lorea Investment Limited	7001665	21,72
ZSNP, a.s.	30222524	8,50
Železnice SR	31364501	55,26
Železiarne Podbrezová a.s.	31562141	5,17
U. S. Steel Košice, s.r.o.	36199222	9,30
Marek Szabo	7303076407	0,05

Údaje o počte zamestnancov

Členenie zamestnancov	30.06.2015	31.12.2014
Generálny riaditeľ, výkonný riaditeľ, investičný riaditeľ	3	3
Strední riadiaci zamestnanci	15	15
Ostatní zamestnanci	29	27
Priemerný počet zamestnancov	47	45

Schválenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Valné zhromaždenie, konané dňa 19. 5. 2015 na svojom zasadnutí schválilo účtovnú závierku spoločnosti za rok končiaci 31. 12. 2014 v zmysle ustanovenia č. X odst. 1) Stanov spoločnosti za doplnkové dôchodkové fondy a za spoločnosť.

Zverejnenie účtovnej závierky za predchádzajúce obdobie

Individuálna účtovná závierka spoločnosti k 31. 12. 2014 spolu s výročnou správou a správou audítora o overení účtovnej závierky bola uložená do registra účtovných závierok dňa 21. 5. 2015.

Informácie o doplnkových dôchodkových fondoch

Spoločnosť k 30. júnu 2015 spravuje 3 doplnkové dôchodkové fondy - príspevkový doplnkový dôchodkový fond, akciový príspevkový doplnkový dôchodkový fond a jeden výplatný doplnkový dôchodkový fond. Čistá hodnota spravovaného majetku ku dňu účtovnej závierky je uvedená v tabuľke.

Položka	Čistá hodnota majetku k 30. 6. 2015	Čistá hodnota majetku k 31.12.2014	Audítora
Stabilita príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s.	240 787 486	237 591 269	Mandat Audit, s.r.
Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s.	30 771 141	32 775 524	Mandat Audit, s.r.
Stabilita akciový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s.	5 662 143	4 082 216	Mandat Audit, s.r.
Majetok fondov celkom:	277 220 770	274 449 009	

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

Stabilita príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len „Príspevkový d.d.f.“) bol vytvorený podľa zákona o DDS za účelom spravovania príspevkov účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia a ich zamestnávateľov podľa investičnej stratégie fondu. Vytvorenie a spravovanie Príspevkového d.d.f. bolo povolené rozhodnutím č. UDK-004/2006/PDDS z 29. 11. 2006, vydaným Národnou bankou Slovenska s právoplatnosťou od 6. 12. 2006. Aktuálny štatút príspevkového d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 11. 12. 2014, týmto dňom nadobudol účinnosť a jeho znenie je zverejnené na webovom sídle doplnkovej dôchodkovej spoločnosti.

Príspevkový d.d.f. začala spoločnosť vytvárať ku dňu svojho vzniku na základe prechodu príslušného majetku, zodpovedajúceho hodnote záväzkov Doplnkovej dôchodkovej poisťovne voči poisťovcom doplnkového dôchodkového sporenia, v súlade s postupom upraveným v trinástej časti zákona č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení, najmä v ustanoveniach § 83 odst. 5 Zákona o DDS, a v súlade s postupom delimitácie majetku a záväzkov DDP Stabilita, stanoveným

v transformačnom projekte DDP Stabilita. Všetky podrobné informácie o príspevkovom d.d.f. sú uvedené v štatúte fondu.

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

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

Stabilita akciový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len „Akciový d.d.f.“) bol vytvorený podľa zákona o DDS za účelom spravovania príspevkov účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia a ich zamestnávateľov podľa investičnej stratégie fondu. Vytvorenie a spravovanie akciového d.d.f. bolo povolené rozhodnutím č. ODT-12019/2011 zo 6. 12. 2011, vydaným Národnou bankou Slovenska.

Aktuálny štatút akciového d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 11. 12. 2014, týmto dňom nadobudol účinnosť a jeho znenie je zverejnené na webovom sídle doplnkovej dôchodkovej spoločnosti.

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

Investičná politika akciového d.d.f. je rastová, s cieľom dosiahnuť rast hodnoty majetku v dlhodobom horizonte pri vyššej úrovni rizika. Politika predpokladá alokáciu investovaného majetku prednostne do akciovej zložky, pričom investície do dlhopisovej a peňažnej zložky sú doplnkové, s možnosťou eliminovania menového a trhového rizika. Hodnota akciovej zložky môže dosiahnuť až 70 % hodnoty majetku fondu. Pri investovaní do dlhopisov pôjde prevažne o dlhopisy obchodných spoločností, štátne dlhopisy, komunálne dlhopisy, dlhopisy bánk a finančných inštitúcií, iné druhy dlhových cenných papierov a o dlhopisové ETF. Pri investovaní do akcií, akciových ETF, komoditných ETC a PL investujúcich prevažne do akcií nevylučuje spoločnosť žiadne teritórium na svete ani sektor, do majetku akciového d.d.f. môže investovať celosvetovo a vo všetkých sektoroch.

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

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

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

Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len „Výplatný d.d.f.“) bol vytvorený na základe rozhodnutia č. UDK-004/2006/PDDS z 29. 11. 2006, vydaným Národnou bankou Slovenska s právoplatnosťou od 6. 12. 2006. Aktuálny štatút výplatného d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa

11. 12. 2014, týmto dňom nadobudol účinnosť a jeho znenie je zverejnené na webovom sídle doplnkovej dôchodkovej spoločnosti.

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

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

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

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

B) Použité účtovné zásady a účtovné metódy

B1) Základ prezentácie a predpoklad ďalšieho nepretržitého trvania spoločnosti

Vyhlásenie o súlade

Priebežná účtovná závierka spoločnosti za I. polrok 2015 bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (ďalej len IFRS), v znení prijatom orgánmi Európskej únie (ďalej len EÚ), v nariadení komisie č. 1725/2003 vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov (IFRIC). Táto účtovná závierka bola vyhotovená za predpokladu, že spoločnosť bude pokračovať v nepretržitej činnosti (tzv. going concern).

Východiská a cieľ zostavenia účtovnej závierky

Priebežná účtovná závierka spoločnosti za obdobie I. polroka 2015 s porovnateľným obdobím roka 2014 je v Slovenskej republike v súlade so zákonom 431/2002 Z.z. o účtovníctve v zmysle § 17a). V zmysle uvedeného zákona spoločnosť zostavuje účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady ES 1606/2002 o uplatňovaní Medzinárodných účtovných štandardov (IFRS). Účtovná závierka je zostavená pre všeobecné použitie, informácie v nej uvedené nie je možné použiť pre žiadne špecifické posúdenie jednotlivých transakcií. Táto účtovná závierka nemôže byť pri rozhodovaní a posudzovaní jediným zdrojom informácií.

Prezentácia spoločnosti

Spoločnosť zostavila priebežnú účtovnú závierku za 6 mesiacov roka 2015, pričom zohľadnila porovnateľné údaje roka 2014. V priebehu I. polroka 2015 spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy s účinnosťou od 1. januára 2015 do 30. júna 2015. Všetky údaje v tabuľkách sú uvádzané v celých eurách, záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Nové a novelizované štandardy a interpretácie platné od roku 2014:

- **IAS 27 – Individuálna účtovná zvierka** prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012, s účinnosťou pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2014 a neskôr. Cieľom novely tohto štandardu je umožnenie účtovným jednotkám používať metódu vlastného imania v individuálnej účtovnej zavierke pri účtovaní o podieloch v dcérskych spoločnostiach, spoločných podnikoch a pridružených spoločnostiach.
- **IFRS 5 – Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené činnosti.** Novela objasňuje, že ak majetok je preklasifikovaný z kategórie „držaný na predaj“ do kategórie „držaný na distribúciu“ alebo naopak, neznamená to, že musí dôjsť k zmene plánu predaja alebo distribúcie, a preto sa o tom nemusí účtovať.
- **IFRS 7 - Finančné nástroje – zverejňovanie.** Novela prináša usmernenia týkajúce sa obslužných zmlúv a priebežnej účtovnej zvierky.
- **IAS 19 – Zamestnanecké pôžitky.** Novela objasňuje, že pri určovaní diskontnej sadzby záväzkov z poskytovania pôžitkov po skončení zamestnania je dôležitá mena, v ktorej sú záväzky denominované, a nie krajina, v ktorej vznikajú.
- **IFRS 9 – Finančné nástroje.** Tento štandard nahrádza pôvodný štandard IAS 39 a je účinný pre ročné účtovné obdobia týkajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr. Predčasná aplikácia je povolená. IFRS 9 sa má uplatňovať retrospektívne, no nie je potrebné meniť a prepočítavať porovnávacíe údaje.

Spoločnosť sa rozhodla, že nebude tieto štandardy, revidované verzie a interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti. Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto štandardov, revidovaných verzií a interpretácií nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia.

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

Uvedené štandardy a interpretácie a ich zapracovanie do postupov účtovníctva nemalo vplyv na účtovné zásady spoločnosti, ani na vykazovanie výsledku hospodárenia.

B3) Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov, metódy určenia reálnych hodnôt majetku

Účtovná zvierka je vypracovaná na princípe časového rozlíšenia nákladov a výnosov, ich vplyv sa účtuje do obdobia, s ktorým tieto položky vecne súvisia. Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok a zásoby sú oceňované v obstarávacích cenách, ktorých súčasťou sú náklady súvisiace s jeho obstaraním.

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 od 166 do 1 700 eur	2 roky		časová
Dlhodobý nehmotný od 332 do 2 400 eur	2 roky		časová
Dlhodobý nehmotný nad 2 400 eur	5 rokov-10 rokov	podľa druhu	rovnomerne

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

B4) Prepočet cudzej meny na menu euro

Peňažné aktíva a záväzky ocenené v cudzej mene spoločnosť v zmysle zákona 431/2002 Z.z. o účtovníctve prepočíta na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému bola zostavená účtovná zvierka.

B5) Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

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

B6) Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

B7) Tvorba rezerv a opravné položky

Rezerva je definovaná v zmysle IAS 37 ako záväzok s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a jej použitie je viazané iba na výdavky, na ktoré sa pôvodne vytvorila. Záväzok je súčasná povinnosť jednotky vznikajúca z minulých udalostí, ktorej vysporiadaním sa očakáva úbytok zdrojov stelesňujúcich ekonomické úžitky.

Rezervy možno odlíšiť od ostatných záväzkov, pretože existuje neistota o období, alebo o výške budúcich výdavkov vyžadovaných na vysporiadanie. Spoločnosť okrem krátkodobých rezerv tvorila aj dlhodobú rezervu na vernostný program za účelom stabilizácie účastníckeho kmeňa doplnkového dôchodkového sporenia. Pravidlá vernostného programu a z neho vyplývajúca tvorba a použitie rezervy, boli zapracované do vnútropodnikovej smernice o spracovaní a vedení účtovníctva spoločnosti.

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

B8) Zamestnanecké pôžitky

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

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

B9) Účtovanie výnosov a nákladov

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

Výnosy z odplát a provízií predstavujú odplaty správcovskej spoločnosti za správu a zhodnotenie majetku vo fondoch. Náklady na odplaty a provízie sú činnosťou finančných agentov a vybraných externých spolupracovníkov, ktorí vykonávajú pre spoločnosť finančné sprostredkovanie v zmysle zákona 186/2009 Z.z. Spoločnosť o týchto výnosových a nákladových položkách účtuje na základe časového princípu a v čase uskutočnenia účtovného prípadu. Ostatné administratívne náklady sú rozčlenené podľa druhov na personálne, odpisy hmotného a nehmotného majetku a ostatné náklady. Samostatne je vykázaná daň z príjmov, ktorá je súčasťou nákladov spoločnosti.

B10) Finančný majetok

Finančný majetok spoločnosti predstavuje:

- peňažná hotovosť

- zmluvné právo prijať peňažné prostriedky alebo iný majetok, ide o finančný majetok vo forme pohľadávok a dlhových cenných papierov
- zmluvné právo vymeniť finančný majetok alebo záväzok s iným subjektom za potenciálne výhodných podmienok – deriváty
- kapitálový nástroj iného podniku – ide o finančný majetok vo forme majetkových cenných papierov.

Spoločnosť eviduje ako finančné nástroje stavy peňažných prostriedkov na bežnom účte u depozitára, s výnimkou účtu nepriradených platieb, ktorý nie je súčasťou majetku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti v zmysle § 56b) zákona 650/2004 Z.z. Zároveň neeviduje v súvahe pohľadávky voči účastníkom sporenia, ktoré sú zrkadlovým účtom k prijatým príspevkom.

B11) 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 súhrnných ziskov a strát 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, prípadne pohľadávka vyplývajúca z dane z príjmov, je vyčíslená po vzájomnom zápočte už uhradených preddavkov na daň.

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

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

B12) Segmentové vykazovanie

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

C) Doplnujúce informácie

Informácia o výške odplát doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Spoločnosť má v zmysle § 35 Zákona 650/2004 Z.z. nárok na:

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

Odplata za správu akciového d.d.f. a príspevkového d.d.f. predstavuje za rok 2015 1,7 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku fondov. Odplata za správu výplatného d.d.f. za rok 2015 predstavuje 0,85 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v tomto fonde.

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

Informácie o sociálnom zabezpečení

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

Informácia o zákonných požiadavkách

V súlade s ustanoveniami zákona o DDS spoločnosť je povinná dodržiavať zákonom stanovené maximálne limity a obmedzenia týkajúce sa investovania majetku v doplnkových dôchodkových fondoch. Pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika sú uvedené v štatútoch fondov v bode V. a zverejnené na internetovej stránke spoločnosti. K 30. júnu 2015 spoločnosť dodržiavala všetky uvedené limity a obmedzenia v súlade so zákonom o doplnkovom dôchodkovom sporení.

D) Poznámky k položkám jednotlivých Výkazov spoločnosti

1) Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov k 30. 6. 2015

Majetok (brutto)	Č.r.	k 31.12.2014	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 30. 6. 2015
B.I.Dlhodobý nehmotný m. súčet (r.2 až 4)	1	403 496	2 760	-	-	406 256
1. Software	2	376 192	2 760		-	378 952
2. Obchodná značka	3	3 926	-			3 926
3. Ostatný dlhodobý nehmotný m.	4	653	-		-	653
4. DNHM (od 332 eur do 2 400 eur)	5	22 725	-		-	22 725
B.II. Oprávky k dlhodobému nehmotnému majetku (r.6 až 8)	6	(213 504)	(26 340)	-	-	(239 844)
1. Oprávky k softwaru	7	(189 970)	(26 142)		-	(216 112)
2. Oprávky k obchodnej značke	8	(156)	(198)			(354)
3. Oprávky k ostatnému DNHM	9	(653)			-	(653)
4. Oprávky k DNHM (od 332 do 2400)	10	(22 725)			-	(22 725)
Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku (r.1+r.5)		189 992	14 341	-	-	166 412

1.1) Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2014

Majetok (brutto)	Č.r.	k 31.12.2013	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2014
B.I.Dlhodobý nehmotný m. súčet (r.2 až 4)	1	342 918	60 578	-	-	403 496
1. Software	2	319 540	56 652		-	376 192
2. Obchodná značka	3	0	3 926			3 926
3. Ostatný dlhodobý nehmotný m.	4	653	-		-	653
4. DNHM (od 332 eur do 2 400 eur)	5	22 725	-		-	22 725
B.II. Oprávky k dlhodobému nehmotnému majetku (r.6 až 8)	6	(167 267)	(46 237)	-	-	(213 504)
1. Oprávky k softwaru	7	(143 966)	(46 160)		-	(190 126)
2. Oprávky k ostatnému DNHM	8	(653)			-	(653)
3. Oprávky k DNHM (od 332 do 2400)	9	(22 648)	(77)		-	(22 725)
Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku (r.1+r.5)		175 651	14 341	-	-	189 992

2) Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov k 30. 6. 2015

Majetok (brutto)	Č.r.	k 31.12.2014	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 30. 6. 2015
B.I.Dlhodobý hmotný majetok súčet (r.02 až 09)	1	683 263	72 519	(45 679)		710 103
1. Sam. HV a súbor HV-stroje, prístr.	3	236 684	17 727			254 411
2. Sam. HV a súbor - dopravné prost.	4	226 508	54 208	(45 679)		235 037
3. Sam. HV - inventár	5	62 478				62 478
4. Sam HV(od 166 eur do 1 700 eur)	8	98 628	584			99 212
5. Ostatný dlhodobý hmotný majetok	9	58 965				58 965
B.II. Oprávky k dlhodobému hm.majetku-súčet (r.11 až 16)	10	(499 320)	(30 145)	(45 679)		(483 786)
1. Oprávky k strojom, prístr. a zar.	12	(177 493)	(13 976)			(191 469)
2. Oprávky k dopravným prostriedkom	13	(102 646)	(15 480)	(45 679)		(72 447)
3. Oprávky k inventáru	14	(62 478)				(62 478)
4. Oprávky k SHV (od 166-1700 eur)	15	(97 738)	(689)			(98 427)
5. Oprávky k ostatnému DHM	16	(58 965)				(58 965)
B.III. Zostatková cena dlhodobého hmotného majetku		183 943	(35 406)	0		226 317

2.1) Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2014

Majetok (brutto)	Č.r.	k 31.12.2013	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2014
B.I.Dlhodobý hmotný majetok súčet (r.02 až 09)	1	762 169	22 311	(101 217)		683 262
1. Sam. HV a súbor HV-stroje, prístr.	3	281 851	21 707	(66 874)		236 684
2. Sam. HV a súbor - dopravné prost.	4	253 693		(27 185)		226 508
3. Sam. HV - inventár	5	62 477				62 477
4. Sam HV(od 166 eur do 1 700 eur)	8	104 834	604	(6 810)		98 628
5. Ostatný dlhodobý hmotný majetok	9	59 313		(348)		58 965
B.II. Oprávky k dlhodobému hm.majetku-súčet (r.11 až 16)	10	(542 819)	(57 717)	(101 217)		(499 319)
1. Oprávky k strojom, prístr. a zar.	12	(217 268)	(27 098)	(66 874)		(177 492)
2. Oprávky k dopravným prostriedkom	13	(105 616)	(24 215)	(27 185)		(102 646)
3. Oprávky k inventáru	14	(62 478)				(62 478)
4. Oprávky k SHV (od 166-1700 eur)	15	(98 144)	(6 404)	(6 810)		(97 738)
5. Oprávky k ostatnému DHM	16	(59 313)		(348)		(58 965)
B.III. Zostatková cena dlhodobého hmotného majetku		219 350	(35 406)	0		183 943

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

Spôsob a výška poistenia dlhodobého hmotného majetku

Motorové vozidlá, ktoré spoločnosť vlastní k 30. 6. 2015, má poistené v Slovenskej poisťovni Allianz flotilovou zmluvou pre povinné zmluvné poistenie č. 8080074463. Pre prípad poškodenia, zničenia vozidiel a pre prípad odcudzenia má spoločnosť na tieto vozidlá uzatvorené havarijné poistenie v spoločnosti QBE poisťovňa, a. s.

Poistnou zmluvou s poisťovňou Allianz, a. s., s účinnosťou od 1. 1. 2011, spoločnosť poistila proti živlu a 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.

3) Investícia v dcérskej spoločnosti

Položka	stav k 30. 6. 2015	stav k 31.12.2014
Investícia v dcérskej spoločnosti	203 323	203 323

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 materskú spoločnosť.

4) Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmov

Položka	stav k 30. 6. 2015	stav k 31.12.2014
Odložená daň - daňová pohľadávka	98 914	108 933
Celkom	98 914	108 933

Odložená daňová pohľadávka vzniká pri dočasných rozdieloch medzi daňovou hodnotou aktív a ich účtovnou hodnotou na účely finančného výkazníctva. Spoločnosť vykazuje odloženú daňovú pohľadávku, nakoľko je pravdepodobné, že v budúcnosti bude mať disponibilný zisk, ktorý umožní, že odložená daňová pohľadávka bude vyrovnaná. Výška odloženej daňovej pohľadávky k 30. 6. 2015 je vo výške 98 914 eur.

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Položka	30.06.2015	31.12.2014
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:		
odpočítateľné		
zdaniteľné	(45 541)	(33 940)
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:		529 090
odpočítateľné	(45 541)	529 090
zdaniteľné		
<i>Medzisúčet:</i>	0	495 150
Sadzba dane z príjmov (v%)	22	22
Odložený daňový záväzok	(10 019)	108 933
Uplatenená daňová pohľadávka	108 933	76 776
Zaúčtovaná ako zníženie nákladov	(10 019)	32 157
Odložená daňová pohľadávka	98 914	108 933
Zmena odloženej daňovej pohľadávky	(10 019)	32 157

5) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Štruktúra položiek k 30. 6. 2015 a k 31.12.2014

Položka	stav k 30. 6. 2015	stav k 31. 12.2014
Pokladňa tuzemská, zahraničná	4 605	3 275
Ceniny	88 168	17 250
Prevádzkový účet	5 702 570	4 641 647
Mzdový účet	9 407	104 430
Celkom:	5 804 750	4 766 602

6) Pohľadávky voči bankám:

Termínované vklady na bankových účtoch k 30. 6. 2015 a k 31. 12. 2014 nemali žiadny zostatok.

7) Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom

<i>Položka</i>	<i>stav k 30. 6. 2015</i>	<i>stav k 31.12.2014</i>
Pohľadávka za správu príspevkového fondu	343 927	354 594
Pohľadávka za správu výplatného fondu	21 827	24 424
Pohľadávka za správu akciového príspevkového f.	7 863	6 010
Iné pohľadávky	x	x
Celkom:	373 617	385 028

Pohľadávky sa týkajú správy jednotlivých fondov, ktoré si spoločnosť účtuje v zmysle Zákona 650/2004 Z.z.

8) Daňové pohľadávky

<i>Položka</i>	<i>stav k 30. 6. 2015</i>	<i>stav k 31. 12.2014</i>
Daňové pohľadávky z dane z príjmov PO	0	236 819
Celkom:	0	236 819

Daňové pohľadávky predstavujú vzájomný zápočet zaplatených preddavkov na daň na rok 2015 v celkovej sume 118 090 eur a splatnej dane, vypočítanej na základe zákona 595/2003 Z.z. § 15, vo výške 282 369 eur. V dôsledku vyššej hodnoty splatnej dane, než je výška pohľadávky, vykazuje spoločnosť daňovú povinnosť vo výške 164 279 eur.

9) Štruktúra ostatných krátkodobých aktív

<i>Položka</i>	<i>stav k 30. 6. 2015</i>	<i>stav k 31.12. 2014</i>
Poskytnuté preddavky tuzemské, zahraničné	9 116	13 885
Náklady budúcich období	2 455	27 824
Príjmy budúcich období	0	24
Materiál na sklade	2 573	2 009
Pohľadávky ostatné	289	432
Celkom:	14 433	44 174

Poskytnuté preddavky sú stálymi zálohami na nájomné a energie na pobočke v Bratislave a v Trenčíne. Náklady budúcich období sú uhradené poplatky za parkovacie karty, predplatné odborných časopisov a denníkov, je tu zahrnutá aj údržba a upgrade serveru na roky 2015 až 2016. Materiál na sklade predstavuje zostatok drobných kancelárskych potrieb a tlačív pre uzatváranie doplnkového dôchodkového sporenia.

10) Závazky z obchodného styku

<i>Položka</i>	<i>stav k 30. 6. 2015</i>	<i>stav k 31.12. 2014</i>
Dodávatelia tuzemskí	76 935	99 968
Dodávatelia zahraniční	0	0
Celkom:	76 935	99 968

Položka dodávatelia tuzemskí predstavuje záväzky vyplývajúce z obchodného styku v celkovej čiastke 76 935 eur. Sú to krátkodobé záväzky, ktorých splatnosť je 14 dní. Najvyššiu záväzkovú položku predstavujú náklady za sprostredkovateľskú činnosť viazaným finančným agentom vo výške 27 981 eur, obslužné činnosti dcérskej spoločnosti STABILITA Servis, s.r.o. vo výške 18 406 eur, telefónne a internetové poplatky vo výške 7 534 eur a ostatné nakupované služby, týkajúce sa nájomných zmlúv za centrálu a jednotlivé pobočky, reklamnej činnosti a softvérových služieb v celkovej sume 23 014 eur.

11) Rezervy a ostatné záväzky

<i>Položka</i>	<i>stav k 30. 6. 2015</i>	<i>stav k 31.12.2014</i>
Rezervy	331 067	536 687
Iné záväzky		1 174
Krátkodobé rezervy-nevyfakturované dodávky		35 700
Nevyfakturované dodávky	800	52 427
Záväzky voči zamestnancom	58 633	76 125
Zúčtovanie s organizáciami sc., zdravotného poistenia	45 389	81 512
Daňové záväzky	11 933	31 898
Výdavky budúcich období	0	1 061
Príkazné zmluvy	61 544	19 124
Sociálny fond	23 424	20 694
Záväzky z výplaty dividend akcionárom	0	125
Celkom:	532 790	856 527

Položka rezerv v sume 331 067 eur predstavuje rezervy na vernostný program vo výške 328 150 eur, rezervy na nevyčerpané dovolenky a odvody vo výške 2 917 eur. Ostatné záväzky spoločnosti sú uvedené v tabuľke podľa jednotlivých druhov a týkajú sa záväzkových vzťahov k 30. 6. 2015.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu k 30. 6. 2015

<i>Položka</i>	<i>31.12.2014</i>	<i>pohyb</i>	<i>30.06.2015</i>
Počiatočný stav k 1.1.2014	20 694		
Tvorba sociálneho fondu		17 665	
Použitie-stravné		(11 030)	
Použitie-regenerácia		(375)	
Použitie-ostatné		(3 530)	
Konečný zostatok 30. 6. 2015			23 424

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

13) Daň z príjmov splatná

Daň z príjmov sa vypočíta podľa zákona 595/2003 Z.z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov na základe výsledkov vykázaných vo výkaze ziskov a strát, vypracovanom podľa IFRS. Daň z príjmov sa účtuje do nákladov spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a vo výkaze je vypočítaná zo základu dane, vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý predstavoval za 6 mesiacov roka 2015 sumu 1 253 446 eur. Vzájomným započítaním uhradených preddavkov a daňovej povinnosti je daňová povinnosť vo výške 164 279 eur.

15) Základné imanie

Základné imanie spoločnosti k 30. 6. 2015 pozostáva z 50 000 kusov akcií v nominálnej hodnote 33,20 eur za jednu akciu. Akcie spoločnosti reprezentujú práva akcionárov ako spoločníkov podieľať sa podľa zákona a stanov spoločnosti na jej riadení, rozdelení zisku a na likvidačnom zostatku po zrušení spoločnosti likvidáciou.

Informácia o akcionároch doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Akcionári	Hodnota podielu na ZI	Hodnota podielu na RF	Fond na rozvoj spoločnosti
Železnice SR	917 316	183 463	
Lorea Investment Limited	360 618	72 124	
U. S. Steel Košice, s.r.o.	154 314	30 863	
ZSNP, a.s.	141 100	28 220	
Železiarne Podbrezová a.s.	85 822	17 164	
Szabo Marek	830	166	
Celkom:	1 660 000	332 000	500 000

16) Fondy tvorené zo zisku

Celková hodnota rezervného fondu k 31. 12. 2011 dosiahla výšku 332 000 eur, čím je splnený povinný prídel do výšky 20% základného imania v zmysle Obchodného zákonníka 513/1991 Z.z. § 217 odst. 1. Rezervný fond predstavujú rezervy, vytvorené zo zisku podľa štatutárnych požiadaviek. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárom.

Výplata dividend počas roka 2015

Valné zhromaždenie schválilo individuálnu účtovnú závierku, výročnú správu a rozdelenie zisku za rok 2014 dňa 19. 5. 2015. Dividendy za rok 2014 neboli akcionárom vyplácané.

17) Ostatné kapitálové fondy

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

18) 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.

19) Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk spoločnosti tvorí časť nerozdeleného výsledku hospodárenia po zdanení za obdobie existencie spoločnosti v hodnote 2 620 043 eur.

21) Zisk/strata bežného účtovného obdobia po zdanení

Zisk bežného účtovného obdobia je výsledok hospodárenia po odpočítaní dane z príjmov. K 30. 6. 2015 spoločnosť dosiahla zisk po zdanení vo výške 961 058 eur.

Popis položiek výkazu ziskov a strát

1) Čisté úrokové výnosy

Položka	30.06.2015	30.06.2014
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	2 322	2 069
Náklady na úroky a obdobné náklady	(441)	(393)
Čisté úrokové výnosy	1 881	1 676

Položka čisté úrokové výnosy predstavuje rozdiel z výnosových úrokov bankových účtov, vedených u depozitára a zrážkovej dane z týchto vyplatených úrokov.

2) Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií

Položka	30.06.2015	30.06.2014
Výnosy z odplát a provízií	3 401 492	2 466 391
Náklady na odplaty a provízie	(421 221)	(286 933)
Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	2 980 271	2 179 458

Položka výnosy z odplát a provízií predstavuje výnosy za správu fondov, odplatu za zhodnotenie majetku vo fondoch, odplatu za odstúpné a odplatu za prestup účastníkov sporenia do iných doplnkových dôchodkových spoločností, na ktoré má správcovská spoločnosť nárok v zmysle § 35 zákona 650/2004 Z.z. Položka náklady na odplaty a provízie zahŕňa náklady na sprostredkovanie, ktoré boli vo výške 421 221 eur.

3) Ostatné výnosy

Položka	30.06.2015	30.06.2014
Ostatné výnosy	7 105	8 085

Položka ostatné prevádzkové výnosy predstavuje k 30. 6. 2015 sumu 7 105 eur a týka sa plnení zo strany poisťovne na uzatvorené havarijné poistenie motorových vozidiel spoločnosti a tržieb z predaja motorových vozidiel.

4) Všeobecné administratívne náklady

Položka	30.06.2015	30.06.2014
Všeobecné administratívne náklady	1 735 811	1 628 917

Všeobecné administratívne náklady pozostávajú najmä z personálnych nákladov, odpisov majetku a nákladov na bežnú prevádzku spoločnosti.

5) Personálne náklady

Položka personálne náklady v hodnote 796 249 eur predstavuje mzdové náklady, ktorých bližší rozpis je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<i>Položka</i>	<i>30.06.2015</i>	<i>30.06.2014</i>
Mzdové náklady a dohody	(471 158)	(480 969)
Odmeny členov predstavenstva	(23 450)	
Odmeny členov dozornej rady	(41 633)	(62 645)
Náklady sociálneho zabezpečenia	(185 648)	(177 967)
Školenia zamestnancov	(29 791)	(5 491)
Príspevok na závodné stravovanie	(13 481)	(12 657)
Príspevok na DDS	(20 307)	(16 840)
Náhrada príjmu pri DPN		(520)
Ostatné sociálne náklady	(18)	
Povinná tvorba sociálneho fondu	(5 290)	(5 191)
Odchodné	(5 473)	
Celkom:	(796 249)	(762 280)

6) Odpisy hmotného a nehmotného majetku

<i>Položka</i>	<i>30.06.2015</i>	<i>30.06.2014</i>
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	(30 144)	(27 405)
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku	(26 340)	(25 307)
Celkom:	(56 484)	(52 712)

7) Iné náklady

<i>Položka</i>	<i>30.06.2015</i>	<i>30.06.2014</i>
Spotreba materiálu	(86 466)	(71 825)
Služby (nakupované výkony) z toho:	(785 506)	(717 200)
x náklady na sprostredkovanie		(180 246)
x nájomné	(80 936)	(74 557)
x audítorské služby		
x právne služby a poradenstvo	(1 512)	(6 611)
Ostatné dane a poplatky	(3 486)	(3 539)
Poistenie majetku	(7 517)	(8 491)
Tvorba dlhodobých rezerv na vernostný program	9 637	
Ostatné prevádzkové náklady	(9 741)	(12 870)
Celkom:	(883 079)	(813 925)

8) Daň z príjmov

Štruktúra dane z príjmov splatnej a odloženej k 30. 6. 2015:

<i>Položka</i>	<i>30.06.2015</i>	<i>30.06.2014</i>
Daň z príjmu - splatná daň	(282 369)	(137 080)
Daň z príjmu - odložená daň	(10 019)	
Celkom:	(292 388)	(137 080)

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

Položka	30.06.2015	30.06.2014
Hospodársky výsledok pred zdanením	1 253 446	554 295
<i>Teoretická daň vypočítaná na základe dane z príjmu</i>	<i>(275 758)</i>	<i>(121 945)</i>
Položky pripočítateľné k základu dane	43 814	26 866
Položky odpočítateľné od základu dane	(13 764)	
Základ dane:	1 283 496	581 161
daň z príjmov vo výške 22 %	(282 369)	(127 855)
odložená daň-daňová pohľadávka/závazok	(10 019)	(9 225)
Celkom daň:	(292 388)	(137 080)

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

9) Zisk na akciu

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

Položka	30.06.2015	30.06.2014
Výsledok hospodárenia po zdanení	961 058	417 215
Počet akcií	50 000	50 000
Základný zisk na akciu	19,22	8,34

E) Prehľad o podmienených aktívach a pasívach

Pohľadávky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk

- spoločnosť k 30. 6. 2015 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 30. 6. 2015 nemá žiadne pohľadávky vyplývajúce z derivátových operácií

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

- spoločnosť nemá k 30. 6. 2015 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 30. 6. 2015, ktoré by vyplývali z derivátových obchodov

F) Informácie o spriaznených stranách

Spriaznené osoby podľa definície v IAS 24 sú najmä:

a) osoba alebo blízky rodinný príslušník tejto osoby sú spriaznené vo vzťahu k správcovskej spoločnosti, ak táto osoba:

- ovláda alebo spoluovláda správcovskú spoločnosť,
- má podstatný vplyv na správcovskú spoločnosť alebo
- je členom kľúčového riadiaceho personálu správcovskej spoločnosti alebo jej materskej spoločnosti.

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

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

V rámci bežnej činnosti vstupuje správcovská spoločnosť do viacerých transakcií so spriaznenými stranami. Transakcie sa uskutočnili za bežných podmienok a vzťahov a za trhové ceny. Spoločnosť je materským podnikom dcérskej spoločnosti STABILITA Servis, s. r. o., ktorá z hľadiska IFRS ovláda túto spoločnosť priamo a má v nej 100%-tný majetkový podiel.

Spoločnosť má k 30. 6. 2015 výšku podielu na základnom imaní v spoločnosti STABILITA Servis, s. r. o., v hodnote 203 323 eur. Spoločnosť STABILITA Servis, s. r. o., je jej 100%-nou dcérskou spoločnosťou, ktorá poskytuje na základe Rámcovej zmluvy o zabezpečení hospodárskej správy a technických a obslužných činností zo dňa 1. januára 2012 poskytovanie služieb týkajúcich sa zabezpečenia fungovania hospodárskej správy, výkonu technických, obslužných činností a prenájmu softvéru.

Štruktúra aktív vo vzťahu k spriazneným osobám:

Položka	30.06.2015	30.06.2014
Podiely na základnom imaní v dcérskej spoločnosti (1)	203 323	203 323

Štruktúra pasív vo vzťahu k spriazneným osobám:

Položka	30.06.2015	30.06.2014
Ostatné kapitálové fondy	36 513	36 513

Súhrn transakcií doplnkovej dôchodkovej spoločnosti voči spriaznenej strane k 30. 6. 2015:

Položka	30.06.2015	30.06.2014
prenájom softwaru od dcérskej spoločnosti STABILITA Servis	(161 612)	(180 246)
Spolu:	(161 612)	(180 246)

G) Primeranosť vlastných zdrojov

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

Regulatórny kapitál, označovaný ako vlastné zdroje financovania spoločnosti je tvorený základnými vlastnými zdrojmi a dodatkovými vlastnými zdrojmi, ktorých súčet sa znižuje o hodnotu odpočítateľných položiek. Regulatórny kapitál slúži na krytie rizík vyplývajúcich z činnosti spoločnosti. NBS ako dohliadač orgán vyžaduje,

aby spoločnosť sledovala a dodržiavala požiadavky na minimálnu výšku kapitálu stanovenú v zákone o DDS. Spoločnosť dodržiava požiadavky vyplývajúce zo zákona DDS na minimálnu výšku kapitálu.

Nasledovná tabuľka predstavuje zloženie regulátorného kapitálu spoločnosti a ukazovatele kapitálovej primeranosti podľa zákona o DDS a jeho vykonávacích predpisov za príslušné roky končiacie sa 30. júna:

POLOŽKA	30.06.2015	31.12.2014
Vlastné zdroje doplnkovej dôchodkovej spoločnosti		
Položky vytvárajúce hodnotu vlastných zdrojov	5 152 704	4 546 326
splatené základné imanie (§2 odst.2 písm. a)	1 660 000	1 660 000
emisné ážio		
rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku po zdanení	832 000	832 000
ostatné kapitálové fondy okrem OR z prepočtu CP	40 661	40 661
Nerozdelený zisk z minulých rokov (§ 2 odst. 2 písm. e)	2 620 043	2 013 665
Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov	(166 412)	(192 752)
Účtovná hodnota vlastných akcií DDS (§2 odst.3 písm.a)		
dlhodobý nehmotný majetok (§ 2 odst. 3 písm. b)	(166 412)	(192 752)
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	5 152 704	4 353 574
Dodatkové vlastné zdroje	0	0
Vlastné zdroje(súčet riadkov Základné VZ a Dodatkové VZ)	5 152 704	4 353 574
<i>Primeranosť vlastných zdrojov:</i>		
Percentuálny podiel VZ na súčte hodnoty 1 650 tis. eur a 0,05 % z hodnoty majetku v d.d.f. prevyšujúcej hodnotu 165 000 tis. eur, táto suma sa nezvyšuje, ak dosiahne 16 500 tis. eur	289,39%	256,14%
Vlastné zdroje sú primerané	áno	áno

H) Údaje o úverovom riziku, trhovom riziku a o ostatných druhoch rizik

Spoločnosť mala k 30. 6. 2015 všetky finančné prostriedky uložené na bežnom účte u depozitára. Nákup cenných papierov a zabezpečovacích nástrojov sa v spoločnosti nerealizoval. Vzhľadom k vyššie uvedenej skutočnosti uvedené riziká sú len málo významné.

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

Úverové riziko – týmto rizikom sa rozumie predovšetkým riziko straty vyplývajúce z toho, že dlžník alebo iná zmluvná strana zlyhá pri plnení záväzkov, ktoré plynú z dohodnutých podmienok. Spoločnosť v rámci riadenia rizika sleduje aj kredibilitu nášho depozitára, SLSP, kde má uložené všetky peňažné prostriedky.

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

Úrokové riziko – t.j. riziko zmeny finančného nástroja vzhľadom ku zmenám v trhových úrokových sadzbách. Zmeny úrokových sadzieb na bežných účtoch neovplyvnili výsledok hospodárenia k 31. 12. 2014.

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

V ďalšom prehľade uvádzame analýzu splatnosti jednotlivých aktívnych položiek súvahy:

Aktíva spoločnosti a ich likvidná pozícia k 30. 6. 2015

Aktíva	0-1mes.	1-3 mes.	3m-1rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	166 412	-	-	166 412
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	226 317	-	-	226 317
Investície v pridružených sp.	-	-	-	-	-	203 323	203 323
Odložená daň z príjmov	-	-	-	-	-	98 914	98 914
Daňové pohľadávky	-	-	-	-	-	-	0
Peniaze a peňažné ekvival.	5 804 750	-	-	-	-	-	5 804 750
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	-	0
Pohľadávky voči klientom	373 617	-	-	-	-	-	373 617
Ostatné krátkodobé aktíva	-	14 433	-	-	-	-	14 433
Spolu:	6 178 367	14 433	-	392 729	-	302 237	6 887 766

Aktíva spoločnosti a ich likvidná pozícia k 31. 12. 2014

Aktíva	0-1mes.	1-3 mes.	3m-1rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	192 752	-	-	192 752
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	183 943	-	-	183 943
Investície v pridružených sp.	-	-	-	-	-	203 323	203 323
Odložená daň z príjmov	-	-	-	-	-	108 933	108 933
Daňové pohľadávky	-	236 819	-	-	-	-	236 819
Peniaze a peňažné ekvival.	4 766 602	-	-	-	-	-	4 766 602
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	-	0
Pohľadávky voči klientom	385 028	-	-	-	-	-	385 028
Ostatné krátkodobé aktíva	-	44 174	-	-	-	-	44 174
Spolu:	5 151 630	280 993	-	376 695	-	312 256	6 121 574

Pasíva spoločnosti a ich likvidná pozícia k 30. 6. 2015

Pasíva	0-1 mes.	1-3 mes.	m-1 rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Závazky z obchodného styku	76 935	-	-	-	-	-	76 935
Rezervy a ostatné záväzky	-	-	532 790	-	-	-	532 790
Daň z príjmu	164 279	-	-	-	-	-	164 279
Upísané základné imanie	-	-	-	-	-	1 660 000	1 660 000
Fondy tvorené zo zisku	-	-	-	-	-	832 000	832 000
Ostatné kapitálové fondy	-	-	-	-	-	36 513	36 513
Oceňovacie rozdiely do dc.s.	-	-	-	-	-	4 148	4 148
Nerozdelený zisk	-	-	-	-	-	2 620 043	2 620 043
Zisk bežného účtovného ob.	-	-	-	-	-	961 058	961 058
Spolu:	241 214	0	532 790	-	-	6 113 762	6 887 766


Pasíva spoločnosti a ich likvidná pozícia k 31. 12. 2014


Pasíva	0-1 mes.	1-3 mes.	m-1 rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Závazky z obchodného styku	99 968	-	-	-	-	-	99 968
Rezervy a ostatné záväzky	-	-	509 383	-	-	347 144	856 527
Daň z príjmu	-	-	-	-	-	-	0
Upísané základné imanie	-	-	-	-	-	1 660 000	1 660 000
Fondy tvorené zo zisku	-	-	-	-	-	832 000	832 000
Ostatné kapitálové fondy	-	-	-	-	-	36 513	36 513
Oceňovacie rozdiely do dc.s.	-	-	-	-	-	4 148	4 148
Nerozdelený zisk	-	-	-	-	-	2 013 665	2 013 665
Zisk bežného účtovného ob.	-	-	-	-	-	618 753	618 753
Spolu:	99 968	0	509 383	-	-	5 512 223	6 121 574


I) Informácie o následných udalostiach

Od dátumu zostavenia priebežnej účtovnej závierky k 30. júnu 2015 až do dátumu vypracovania týchto poznámok nedošlo v spoločnosti k takým významným udalostiam, ktoré by mali vplyv na údaje v nej uvedené.

V Košiciach 31. 7. 2015


Ing. Peter Gregor
predseda predstavenstva


JUDr. Marián Melichárek
podpredseda predstavenstva


Ing. Agáta Bachledová
zodpovedná za zostavenie
účtovnej závierky spoločnosti