

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

**Správa nezávislého audítora
a
ročná účtovná závierka
za účtovné obdobie od 1. januára 2024 – 31. decembra 2024**

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

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

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2024, výkaz súhrnných ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2024 a výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

Základ pre názor

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

Kľúčové záležitosti auditu

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

Opis najzávažnejších posúdených rizík významnej nesprávnosti vrátane posúdených rizík významnej nesprávnosti z dôvodu podvodu	Zhrnutie našej reakcie na riziká
Model časového rozlišovania sprostredkovateľských odmien	
<i>Pozri poznámku č. C 3 účtovnej závierky</i>	
Spoločnosť časovo rozlišuje obstarávacie náklady vynaložené na získanie zmlúv s účastníkmi doplnkového dôchodkového sporenia.	Posúdili sme účinnosť návrhu a implementácie kontrolného postupu spoločnosti zameraného na každoročné preverenie presnosti modelu časového rozlišovania nákladov na obstaranie účastníckych zmlúv a aktuálnosti používaných vstupov.
Aktívum z časovo rozlišovaných obstarávacích nákladov predstavuje tú časť vyplatených provízií za sprostredkovanie, ktorá prináleží budúcim obdobiam počas trvania účastníckej zmluvy.	Taktiež sme vykonali nasledovné postupy:
Spoločnosť tieto náklady rozlišuje počas predpokladanej doby účinnosti zmlúv s jednotlivými účastníkmi sporenia.	<ol style="list-style-type: none"> 1) Zhodnotili sme súlad používanej metodiky s požiadavkami príslušných účtovných štandardov, 2) Posúdili sme primeranosť kľúčových odhadov a predpokladov použitých manažmentom pri odhade očakávanej dĺžky účinnosti účastníckych zmlúv,

<p>Časovo nerozlišenú časť nákladov na obstaranie účastníckych zmlúv spoločnosť vykazuje v položke „Obstarávacie náklady na aktívne zmluvy“. Náklad vzniknutý časovým rozlišovaním vykazuje v položke „Náklady na odplaty a provízie“.</p> <p>Stanovenie predpokladanej dĺžky účinnosti účastníckych zmlúv a amortizačných koeficientov pre jednotlivé roky vyžaduje od vedenia spoločnosti uplatnenie významného úsudku. Táto záležitosť bola preto identifikovaná ako kľúčová záležitosť auditu.</p> <p>K 31. decembru 2024 je zostatok horeuvedeného aktíva vo výške 4 452 tis. EUR. Súvisiace náklady za rok 2024 predstavujú 469 tis. EUR.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 3) Zhodnotili sme správnosť matematického modelu a kľúčových vstupov použitých na výpočet amortizačných koeficientov pre jednotlivé roky, 4) Výsledné amortizačné koeficienty sme porovnali voči dostupným historickým údajom o stave dôchodkových účtov sporiteľov, 5) Otestovali sme výšku zaplatených provízií a časovo rozlíšených nákladov vykázaných spoločnosťou v roku 2024. 6) Otestovali sme výšku retrospektívnej úpravy hodnoty časovo rozlíšených nákladov súvisiacich s úpravou účtovnej politiky a opravou chýb minulých rokov.
---	---

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

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

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

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámiť sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdiť, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2024 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

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

Vymenovanie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní dozornou radou spoločnosti dňa 13. mája 2024. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 9 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

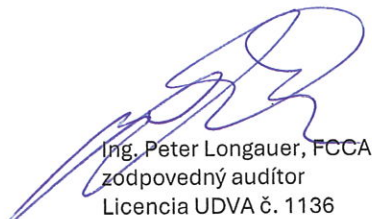
Naš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit spoločnosti, ktorú sme vydali dňa 11. marca 2025.

Neaudítorské služby

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

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

Bratislava 18. marca 2025



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

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

Obsah

<i>Výkaz o finančnej situácii k 31. 12. 2024</i>	3
<i>Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2024</i>	4
<i>Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31. decembru 2024</i> ...	5
<i>Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31. decembru 2023</i> ...	5
<i>Výkaz o peňažných tokoch za 12 mesiacov roka končiacich k 31. 12. 2024</i>	6
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024	7
A) <i>Všeobecné informácie o spoločnosti</i>	7
B) <i>Použité účtovné zásady a účtovné metódy</i>	13
C) <i>Poznámky k položkám jednotlivých Výkazov spoločnosti</i>	22
1) Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov za rok končiaci 31. 12. 2024	23
2) Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov za rok končiaci 31. 12. 2024	23
3) Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	24
4) Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmov	24
5) Peniaze a peňažné ekvivalenty	25
6) Pohľadávky voči bankám	25
7) Pohľadávky voči spravovaným doplnkovým dôchodkovým fondom	25
8) Daňové pohľadávky	26
9) Štruktúra ostatných krátkodobých aktív	26
10) Lízingové záväzky dlhodobé	26
10a) Krátkodobé záväzky z lízingu	26
11) Rezervy na vernostný program	26
12) Rezervy na zamestnanecké požitky	27
13) Ostatné krátkodobé záväzky	28
14) Záväzky zo splatnej dane z príjmov a osobitného odvodu	29
15) Základné imanie	29
15a) Fondy tvorené zo zisku	29
16) Nerozdelený zisk	29
<i>Popis položiek výkazu ziskov a strát</i>	30
17) Výnosy z odplát a provízií	30
18) Náklady na odplaty a provízie	30
19) Personálne náklady	30
20) Odpisy hmotného a nehmotného majetku	30
21) Ostatné prevádzkové príjmy	30
22) Ostatné prevádzkové náklady	31
23) Finančné príjmy	31
24) Finančné náklady	31
25) Daň z príjmov	31
D) <i>Prehľad o podmienených aktívach a pasívach</i>	32
F) <i>Informácie o spriaznených stranách</i>	33
G) <i>Primeranosť vlastných zdrojov</i>	33

Výkaz o finančnej situácii k 31. 12. 2024

(údaje v tabuľke sú v EUR)

Položka	Č.poz.	31.12.2024	31.12.2023 upravené	01.01.2023 upravené
MAJETOK	x	x	x	x
Neobežný majetok	x	5 883 234	5 539 788	5 229 164
Dlhodobý nehmotný majetok	(1)	560 325	551 270	635 103
Dlhodobý hmotný majetok	(2)	594 174	723 022	567 103
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	(3)	4 451 850	3 930 354	3 727 825
Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmu	(4)	276 885	335 142	299 133
Obežný majetok	x	6 195 190	7 825 497	7 503 394
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(5)	5 176 487	1 281 773	675 893
Pohľadávky voči bankám	(6)	-	5 965 349	6 207 811
Pohľadávky voči spravovaným d.d.fondom	(7)	826 472	476 034	394 264
Daňové pohľadávky	(8)	-	38 387	158 324
Ostatné krátkodobé aktíva	(9)	192 231	63 954	67 102
Majetok spolu	x	12 078 427	13 365 286	12 732 558
ZÁVAZKY A VLASTNÉ IMANIE	x			
Dlhodobé záväzky	x	999 018	1 097 166	1 178 470
Lízingové záväzky dlhodobé	(10)	249 509	346 481	401 968
Rezervy na vernostný program	(11)	493 301	487 038	482 408
Rezervy na zamestnanecké pôžitky	(12)	256 208	263 647	294 094
Krátkodobé záväzky	x	2 177 207	1 081 530	883 900
Krátkodobé záväzky z lízingu	10a)	99 708	88 281	96 265
Záväzky z obchodného styku	(13)	135 229	101 045	96 263
Ostatné krátkodobé záväzky	13a)	1 001 262	892 204	691 372
Záväzky zo splatnej dane z príjmov a osobitného odvodu	(14)	941 008	0	-
Vlastné imanie spolu:	x	8 902 202	11 186 590	10 670 188
Upísané základné imanie	(15)	1 660 000	1 660 000	1 660 000
Fondy tvorené zo zisku	15a)	332 000	332 000	332 000
Ostatné kapitálové fondy		36 513	36 513	36 513
Nerozdelený zisk	(16)	6 873 689	9 158 077	8 641 675
Záväzky a vlastné imanie spolu	x	12 078 427	13 365 286	12 732 558

Poznámky uvádzané na stranách 11 – 36 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2024
 (údaje v tabuľke sú v EUR)

Položka	Pozn.	Rok končiaci 31.12.2024	Rok končiaci 31.12.2023 (Upravené)
Výnosy z odplát a provízií	(17)	9 599 998	4 963 833
Náklady na odplaty a provízie	(18)	(468 582)	(444 042)
Čistý zisk (strata) z odplát a provízií		9 131 416	4 519 791
Personálne náklady	(19)	(2 448 609)	(2 216 937)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(20)	(332 918)	(303 830)
Ostatné prevádzkové príjmy	(21)	2 276	27 730
Ostatné prevádzkové náklady	(22)	(1 596 390)	(1 533 504)
Finančné príjmy	(23)	180 702	181 038
Finančné náklady	(24)	(23 362)	(15 596)
Kompexný zisk/strata pred zdanením	x	4 913 115	658 692
Daň z príjmov a osobitný odvod	(25)	(1 197 505)	(142 290)
Kompexný zisk po zdanení	x	3 715 610	516 402

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

Poznámky uvádzané na stranách 11 – 36 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31. decembru 2024
 (údaje sú v EUR)

Položka	Základné imanie	Fondy tvorené zo zisku	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdelený zisk minulých rokov	Zisk za bežné účtovné obdobie	Vlastné imanie spolu
Zostatok k 31.12.2023 (upravené)	1 660 000	332 000	36 513	8 641 675	516 402	11 186 590
Rozdelenie zisku za rok 2023:				516 402	(516 402)	-
Výplata dividend akcionárom				(6 000 000)		(6 000 000)
Zisk za rok končiaci 31.12.2024					3 715 610	3 715 610
Zostatok k 31.12.2024	1 660 000	332 000	36 513	3 158 077	3 715 610	8 902 203

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31. decembru 2023
 (údaje sú v EUR)

Položka	Základné imanie	Fondy tvorené zo zisku	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdelený zisk minulých rokov	Zisk za bežné účtovné obdobie	Vlastné imanie spolu
Zostatok k 1.1.2023 pred úpravou	1 660 000	332 000	36 513	8 473 979	457 824	10 960 316
Úprava súvisiaca so zmenou účtovnej politiky a opravou chýb				(290 128)		(290 128)
Zostatok k 1.1.2023 po úprave	1 660 000	332 000	36 513	8 183 851	457 824	10 670 188
Rozdelenie zisku za rok 2022				457 824	(457 824)	0
Zisk za rok končiaci 31.12.2023 (upravený)					516 402	516 402
Zostatok k 31.12.2023	1 660 000	332 000	36 513	8 641 675	516 402	11 186 590

Poznámky uvádzané na stranách 11 – 36 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní bol upravený o zmenu účtovnej politiky, ktorá je bližšie popísaná na strane č. 18 „Významné účtovné odhady“

Výkaz o peňažných tokoch za 12 mesiacov roka končiacich k 31. 12. 2024
 (údaje sú v EUR)

Názov položky	Rok končiaci 31.12.2024	Rok končiaci 31.12.2023 (upravené)
Zisk pred zdanením	4 913 115	658 692
Úpravy	(359 369)	(142 403)
Odpisy dlhodobého majetku	332 918	303 830
Zmena stavu časového rozlíšenia nákladov na obstaranie zmlúv	(521 497)	(202 529)
Úrokové výnosy alebo úrokové náklady a vplyv zmien výmenných kurzov (+/-)	(166 538)	(174 448)
Zmena stavu dlhodobých rezerv	(1 173)	(25 819)
Ostatné položky nepeňažného charakteru	(3 079)	(43 437)
Zmeny pracovného kapitálu	(335 473)	126 992
Zmena stavu pohľadávok	(478 716)	(78 622)
Zmena stavu záväzkov	143 243	205 614
Výdavky na daň z príjmov	(159 856)	32 140
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	4 058 417	675 421
Príjmy z úrokov	246 051	-
Výdavky na nákup dlhodobého majetku	(213 125)	(395 923)
Príjmy alebo výdavky z pohľadávok voči bankám (+/-)	5 900 000	423 500
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	-	23 000
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	5 932 926	50 577
Výplata dividend	(6 000 000)	
Leasingové splátky - istina	(99 708)	(120 119)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	(6 099 708)	(120 119)
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-)	3 891 634	605 880
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia (Poznámka č. 5)	1 281 773	675 893
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia (Poznámka č. 5)	5 173 407	1 281 773

Výkaz peňažných tokov je vypracovaný nepriamou metódou.

Poznámky uvádzané na stranách 11 – 36 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024

A) Všeobecné informácie o spoločnosti

Predmet činnosti

Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d. d. s., a. s., (ďalej len „spoločnosť“), so sídlom Žriedlová 13, 040 01 Košice, IČO 36 718 556, DIČ 202 231 1852, je zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom Košice I., odd. Sa, vložka číslo 1407/V. Spoločnosť je právny nástupcom Doplnkovej dôchodkovej poisťovne Stabilita. Hlavným predmetom činnosti spoločnosti je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov na účel vykonávania doplnkového dôchodkového sporenia na základe povolenia udeleného Národnou bankou Slovenska č. UDK-004/2006/PDDS z 29.11.2006, ktoré nadobudlo právoplatnosť 6.12.2006. Spoločnosť vznikla transformáciou DDP Stabilita v súlade s trinástou časťou zákona o č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o DDS“) a podľa transformačného projektu schváleného zhromaždením zriaďovateľov DDP Stabilita dňa 27.10.2005. Spoločnosť bola založená na dobu neurčitú, dátum vzniku je 1. apríl 2007, svoju činnosť vykonáva na území Slovenskej republiky. Dohľad nad činnosťou spoločnosti vykonáva Národná banka Slovenska. Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v inej spoločnosti.

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

Štruktúra riadiacich orgánov spoločnosti k 31. decembru 2024:

Členovia predstavenstva k 31.12.2024	Funkcia	Nástup do funkcie	ukončenie	
Mgr. Jozef Salaj	predseda	01.05.2024		
Marián Melichárek	predseda	01.04.2007	30.04.2024	
Ing. Martin Pivarčí	podpredseda	30.06.2022		
Ing. Viliam Markócsy	člen	01.07.2022		
Členovia dozornej rady k 31.12.2024	Funkcia	Nástup do funkcie	ukončenie	
Ing. Ján Žačko	predseda	01.04.2007		
Ing. Lubor Podracký	člen	26.09.2007		
Ing. Stanislava Fejfarová, CSc.	členka	24.06.2008	23.09.2024	
Ing. Rita Markuseková	členka	28.04.2022		
Ing. Lenka Vargová	podpredsedníčka	28.04.2022		
JUDr. Alexander Sako	člen	23.09.2024		
Akcionári	IČO akcionára	Krajina reg. akcionára	Podiel na ZI v %	
			31.12.2024	k 31.12.2023
Železnice SR	31364501	Slovenská republika	55,26	55,26
IAD Investments, správ.spol., a.s.	17330254	Slovenská republika	44,69	44,69
ISC Group Funding, j.s.a.	7303076407	Slovenská republika	0,02	0,05
Ján Grega	7107228909	Slovenská republika	0,03	-

Údaje o počte zamestnancov

Členenie zamestnancov	31.12.2024	31.12.2023
Generálny riaditeľ, výkonný riaditeľ, investičný riaditeľ	3	3
Strední riadiaci zamestnanci	12	12
Ostatní zamestnanci	24	24
Priemerný počet zamestnancov	39	42
Počet zamestnancov k 31. 12. 2024	39	39

Schválenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Valné zhromaždenie, konané dňa 21. 5. 2024 na svojom zasadnutí schválilo účtovnú závierku spoločnosti za rok končiaci 31. 12. 2024 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. 2023 bola uložená do registra účtovných závierok dňa 26. 3. 2024.

Informácie o doplnkových dôchodkových fondoch

Spoločnosť k 31. decembru 2024 spravuje 5 doplnkových dôchodkových fondov – vyvážený príspevkový doplnkový dôchodkový fond, akciový príspevkový doplnkový dôchodkový fond, indexový príspevkový doplnkový dôchodkový fond, konzervatívny príspevkový doplnkový dôchodkový fond a výplatný doplnkový dôchodkový fond. Čistá hodnota spravovaného majetku ku dňu účtovnej závierky je uvedená v tabuľke, údaje sú v celých eurách.

Položka	Čistá hodnota majetku k 31. 12. 2024	Čistá hodnota majetku k 31. 12. 2023	Audítora
Stabilita vyvážený príspevkový d.d.f.	375 261 321	354 316 557	Deloitte Audit s.r.o.
Stabilita výplatný d.d.f.	46 700 639	35 709 262	Deloitte Audit s.r.o.
Stabilita akciový príspevkový d.d.f.	74 593 447	60 957 448	Deloitte Audit s.r.o.
Stabilita indexový príspevkový d.d.f.	30 794 164	18 102 758	Deloitte Audit s.r.o.
Stabilita konzervatívny príspevkový d.d.f.	1 416 865	702 178	Deloitte Audit s.r.o.
<i>Majetok fondov celkom:</i>	<i>528 766 436</i>	<i>469 788 203</i>	

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

Stabilita vyvážený príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len „Vyvážený 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 Vyváženého 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. Štatút Vyváženého d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 3.11. 2022, týmto dňom nadobudol účinnosť a jeho znenie je zverejnené na webovom sídle spoločnosti.

Aktuálny štatút vyváženého príspevkového d.d.fondu, schválený valným zhromaždením dňa 7.11.2023 mal odkladaciu podmienku a týkal sa zmeny sídla spoločnosti od 1. januára 2024, a zmeny sídla v obchodnom registri, vedenom Mestským súdom Košice, odd. Sa, vložka číslo 1470/V. Aktualizované znenie štatútu sa zverejňuje na webovom sídle spoločnosti www.stabilita.sk.

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

Vyvážený d.d.f. sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Investovanie finančných zdrojov Vyváženého d.d.f. je zamerané do prípustných foriem aktív vymedzených zákonom o DDS a štatútom fondu tak, aby sa dosiahlo zhodnocovanie majetku fondu. Investičná politika Vyváženého 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 vo Vyváženom 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 Vyváženého d.d.f. môže investovať celosvetovo a vo všetkých sektoroch. Ďalšie obmedzenia a podrobnosti investičnej politiky vyplývajú z príslušných právnych predpisov a štatútu fondu.

V súvislosti s tým, že spoločnosť pri správe majetku využíva postupy a nástroje v zmysle § 53g odst. 1 zákona o DDS, s týmito postupmi vzniká kreditné, trhové a likvidné riziko. Spoločnosť pri investovaní majetku vo Vyváženom 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 expositúrach.

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.

Štatút Akciového d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 3.11.2022, týmto dňom nadobudol účinnosť a jeho znenie je zverejnené na webovom sídle spoločnosti. Aktuálny štatút akciového príspevkového d.d.fondu, schválený valným zhromaždením dňa 7.11.2023 mal odkladaciu podmienku a týkal sa zmeny sídla spoločnosti od 1. januára 2024, a zmeny sídla v obchodnom registri, vedenom Mestským súdom Košice, odd. Sa, vložka číslo 1470/V. Aktualizované znenie štatútu sa zverejňuje na webovom sídle spoločnosti www.stabilita.sk.

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

Investičná politika Akciového d.d.f. je rastová, s cieľom dosiahnuť rast hodnoty majetku v dlhodobom horizonte pri vyššej úrovni rizika. Politika predpokladá alokáciu investovaného majetku prednostne do akciovej zložky, pričom investície do dlhopisovej a peňažnej zložky sú doplnkové, s možnosťou eliminovania menového a trhového rizika. Hodnota akciovej zložky môže dosiahnuť až 100 % hodnoty majetku fondu. Pri investovaní do dlhopisov pôjde prevažne o dlhopisy obchodných spoločností, štátne dlhopisy, komunálne dlhopisy, dlhopisy bánk a finančných

inštitúcií, iné druhy dlhových cenných papierov a o dlhopisové ETF. Pri investovaní do akcií, akciových ETF, komoditných ETC a PL investujúcich prevažne do akcií nevyklučuje spoločnosť žiadne teritórium na svete ani sektor, do majetku akciového d.d.f. môže investovať celosvetovo a vo všetkých sektoroch.

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

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

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

Stabilita indexový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s. (ďalej len „Indexový d.d.f.“) bol vytvorený na základe povolenia rozhodnutím č. spisu NBS1-000-046-349, číslo záznamu 100-000-217-365 zo dňa 26.2.2020, ktoré vydala Národná banka Slovenska a ktoré nadobudlo právoplatnosť 4.3.2020. Indexový d.d.f. sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Štatút indexového d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 3. 11. 2022 a bol podpísaný členmi predstavenstva. Aktuálny štatút indexového príspevkového d.d.f. schválený valným zhromaždením dňa 7.11.2023 mal odkladaciu podmienku a týkal sa zmeny sídla spoločnosti od 1. januára 2024, a zmeny sídla v obchodnom registri, vedenom Mestským súdom Košice, odd. Sa, vložka číslo 1470/V. Aktualizované znenie štatútu sa zverejňuje na webovom sídle spoločnosti www.stabilita.sk.

Predstavenstvo spoločnosti v zmysle zákona o DDS vyhlasuje, že skutočnosti, uvedené v Štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé. Právne vzťahy medzi účastníkmi doplnkového dôchodkového sporenia a Spoločnosťou, ktoré nie sú vyslovene upravené v Štatúte, sa spravujú účastníckou zmluvou, dávkovým plánom, príslušnými ustanoveniami príslušných všeobecne záväzných právnych predpisov.

Investičná politika Indexového d.d.f. je rastová, s cieľom dosiahnuť rast hodnoty majetku v dlhodobom horizonte pri vysokej úrovni rizika. Politika predpokladá alokáciu investovaného majetku prednostne do akciovej zložky, pričom investovanie dlhopisovej a peňažnej zložky sú doplnkové, s možnosťou eliminovania menového a trhového rizika. Hodnota akciovej zložky môže dosiahnuť až 100 % hodnoty majetku fondu. Obmedzenia a podrobnosti investičnej politiky vyplývajú z príslušných právnych predpisov a Štatútu.

Spoločnosť pri investovaní s majetkom v Indexovom d.d.f. dodržiava pravidlá pre obmedzenie a rozloženie rizika, uvedené najmä v ustanoveniach § 53b - § 53 g Zákona o DDS. Kategórie finančných inštitúcií, ktoré môžu byť protistranou pri obchodoch s derivátmi, uzatváranými mimo regulovaného trhu v zmysle § 53 f ods. 2 Zákona o DDS sú uvedené v prílohe č. 2 Štatútu.

Spoločnosť vykonáva správu majetku v Indexovom d.d.f. samostatne, vo svojom mene a v záujme účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia. Účtovným obdobím indexového d.d.f. je kalendárny rok. Majetok v Indexovom d.d.f. nie je súčasťou majetku spoločnosti. Majetok v Indexovom d.d.f. a hospodárenie s týmto majetkom sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia s majetkom v iných doplnkových dôchodkových fondoch, ktoré spoločnosť spravuje.

Spoločnosť uskutočňuje oceňovanie majetku v Indexovom d.d.f. na základe Opatrenia BNS č. 180/2012 o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde. Spoločnosť postupuje pri výpočte aktuálnej hodnoty doplnkovej dôchodkovej jednotky a čistej hodnoty majetku v Indexovom d.d.f. v zmysle Zákona o DDS a interných smerníc Spoločnosti pod názvami Pracovný postup pre určenie hodnoty a počtu doplnkových dôchodkových jednotiek a „Smernica o pracovnom postupe pri oceňovaní majetku v doplnkových dôchodkových fondoch a určovaní čistej hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch, ktoré sú účastníkom a poberateľom dávok prístupné na požiadanie v sídle Spoločnosti, na jej pobočkách a expozitúrach.

Stabilita konzervatívny príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s. (ďalej len „Konzervatívny d.d.f.“) je dôchodkový fond, založený 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 (ďalej len „zákon č. (650/2004 Z.z.“) doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d. d. s., a. s., (ďalej len spoločnosť) IČO 36 718 556, so sídlom Žriedlová 13, 040 01 Košice, ktorá bola založená Zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice spísanej notárkou JUDr. Magdalénou Drgoňovou, pod č. N3/2006, Nz 1079/2006, NCRIs 1071/2006 zo dňa 12. januára 2006 a zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Košice I, oddiel Sa, vložka č. 1407/V. Spoločnosť je právnym nástupcom Doplnkovej dôchodkovej poisťovne Stabilita, IČO 31 262 368 a vznikla na základe prechodu majetku tejto spoločnosti a v súlade s delimitáciou majetku a záväzkov Doplnkovej dôchodkovej poisťovne ku dňu 1.4.2007.

Činnosť spoločnosti pri správe konzervatívneho dôchodkového fondu je upravená zákonom č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení, štatútom fondu a inými všeobecne záväznými právnymi predpismi.

Konzervatívny d.d.f. nie je právnickou osobou, vytvára sa na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Majetok vo fonde nie je súčasťou majetku spoločnosti, spolu s hospodárením sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia spoločnosti a od majetku a hospodárenia s majetkom v iných doplnkových dôchodkových fondoch, ktoré spoločnosť spravuje. Vytvorenie a spravovanie konzervatívneho dôchodkového fondu bolo povolené rozhodnutím č. spisu NBS1-000-077-121 a č.z. 100-000-438-076, ktoré nadobudlo právoplatnosť 19. decembra 2022.

Štatút konzervatívneho d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 3. 11. 2022 a bol podpísaný členmi predstavenstva. Predstavenstvo spoločnosti v zmysle Zákona o DDS vyhlasuje, že skutočnosti, uvedené v štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé. Aktualizované znenie štatútu sa zverejňuje na webovom sídle spoločnosti www.stabilita.sk. Konzervatívny d.d.f. sa vytvoril okamihom pripísania prvého príspevku na bežný účet konzervatívneho d.d.f. vedeného u depozitára spoločnosti. Aktuálny štatút konzervatívneho príspevkového d.d.f. schválený valným zhromaždením dňa 7.11.2023 mal odkladaciu podmienku a týkal sa zmeny sídla spoločnosti od 1. januára 2024, a zmeny sídla v obchodnom registri, vedenom Mestským súdom Košice, odd. Sa, vložka číslo 1470/V. Aktualizované znenie štatútu sa zverejňuje na webovom sídle spoločnosti www.stabilita.sk.

Právne vzťahy medzi účastníkmi doplnkového dôchodkového sporenia a spoločnosťou, ktoré nie sú vyslovene upravené v štatúte, sa spravujú účastníckou zmluvou, dávkovým plánom, príslušnými ustanoveniami zákona o DDS, ako aj ďalšími ustanoveniami príslušných všeobecne záväzných právnych predpisov.

Investičná politika konzervatívneho d.d.f. je konzervatívna, prihliada na účel zriadenia fondu, cieľom politiky je dosiahnutie dlhodobého zhodnotenia majetku konzervatívneho d.d.f. pri nízkej úrovni rizika. Politika predpokladá alokáciu majetku najmä do dlhopisových investícií, ďalej do peňažných investícií, do akciových investícií a iných investícií a iných investícií, s možnosťou eliminovania menového a úrokového rizika.

Ďalšie obmedzenia a podrobnosti v investičnej politike vyplývajú z príslušných právnych predpisov a Štatútu. Pri dodržaní obmedzení uvedených v zákone o DDS alebo v štatúte môže spoločnosť investovať majetok v konzervatívnom d.d.f. len do finančných nástrojov a vkladov v bankách (v zmysle § 53 a zákona o DDS).

Pri alokácii do dlhopisových investícií pôjde prevažne o štátne dlhopisy alebo štátom garantované dlhopisy, dlhopisy obchodných spoločností, komunálne dlhopisy, dlhopisy bánk a finančných inštitúcií, ETF a podielové listy, investujúce prevažne do dlhopisov, iné druhy dlhových cenných papierov a futures, kde podkladovým aktívom je dlhopisový index.

Pri alokácii do peňažných investícií pôjde najmä o termínované vklady, pokladničné poukážky a vkladové listy s viazanosťou do 1 roka, alebo iné finančné nástroje, ktorých výnos je odvodený od vývoja hodnoty peňažných investícií. Majetok spravovaný v konzervatívnom d.d.f. nie je majetkom spoločnosti, individuálna účtovná závierka doplnkového dôchodkového fondu nie je konsolidovaná 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 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. Štatút Výplatného d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 3. 11. 2022, týmto dňom nadobudol účinnosť a jeho znenie je zverejnené na webovom sídle doplnkovej dôchodkovej spoločnosti. Štatút výplatného d.d.f. schválený valným zhromaždením dňa 7.11.2023 mal odkladaciu podmienku a týkal sa zmeny sídla spoločnosti od 1. januára 2024, a zmeny sídla v obchodnom registri, vedenom Mestským súdom Košice, odd. Sa, vložka číslo 1470/V. Aktualizované znenie štatútu sa zverejňuje na webovom sídle spoločnosti www.stabilita.sk.

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

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

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

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

B) Použité účtovné zásady a účtovné metódy

B1) Základ prezentácie a predpoklad ďalšieho nepretržitého trvania spoločnosti

Vyhlásenie o súlade

Individuálna účtovná závierka spoločnosti za rok 2024 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

Individuálna účtovná závierka spoločnosti za obdobie roka 2024 s porovnateľným obdobím roka 2023 je zostavená v súlade so zákonom o účtovníctve v zmysle § 17a). V zmysle uvedeného zákona spoločnosť zostavuje účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady ES 1606/2002 o uplatňovaní Medzinárodných účtovných štandardov (IFRS).

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

Informácie o konsolidovanom celku

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

Hlavnou materskou spoločnosťou sú Železnice Slovenskej republiky so sídlom v Bratislave, Klemensova 8, ktorá si uplatňuje výnimku zo zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky podľa § 22 ods. 12 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z.

Spoločnosť zostavila individuálnu účtovnú závierku za rok 2024, pričom zohľadnila porovnateľné údaje roka 2023 a zmenu účtovnej politiky. V priebehu roka 2024 spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy s účinnosťou od 1. januára 2024 do 31. decembra 2024. Všetky údaje v tabuľkách sú uvádzané v celých eurách, záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Zmena účtovnej politiky a oprava chýb minulých období

Spoločnosť vykonala posúdenie účtovnej politiky v súvislosti s účtovaním obstarávacích nákladov na aktívne zmluvy viazaných finančných agentov. Upravila postup pri zaúčtovaní paušálnych platieb viazaným finančným agentom spôsobom, že paušálne náklady vstupujú priamo do nákladov spoločnosti a nie sú časovo rozlišované ako súčasť obstarávacích nákladov na aktívne zmluvy. Spoločnosť opravila tiež chybu účtovania poukážok pre nových klientov, pričom v minulosti boli tieto poukážky vykazované ako náklad bežného obdobia a po oprave predstavujú časovo rozlišované náklady na obstaranie zmlúv. Manažment takisto prehodnotil kapitalizáciu historických výdavkov za platených v rokoch 2010 – 2013, ktoré doteraz neboli súčasťou obstarávacích nákladov na aktívne zmluvy. Zmeny za predchádzajúce účtovné obdobia sú zachytené vo výkazoch a poznámkach. Zmeny vyplývajúce zo zmeny účtovnej politiky a opravy chýb sumarizujú nasledovné tabuľky:

Vplyv na výkaz finančnej pozície k 31.12.2023

Položka	31.12.2023 (pred úpravou)	úprava účtovnej politiky	31.12.2023 (Upravené)
Neobežný majetok	6 016 603	(476 815)	5 539 788
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	4 533 917	(603 563)	3 930 354
Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmu	208 394	126 748	335 142
Majetok spolu	13 842 100	(476 815)	13 365 285
Vlastné imanie spolu	11 663 406	(476 815)	11 186 591
Nerozdelený zisk	9 634 893	(476 815)	9 158 078
Závazky a vlastné imanie spolu	13 842 100	(476 815)	13 365 285

Vplyv na výkaz ziskov a strát za obdobie od 01.01.2023 do 31.12.2023

Položka	31.12.2023 (pred úpravou)	úprava účtovnej politiky	31.12.2023 (Upravené)
Náklady na odplaty a provízie	(334 367)	(109 675)	(444 042)
Čistý zisk (strata) z odplát a provízií	4 629 466	(109 675)	4 519 791
Ostatné prevádzkové náklady	(1 406 866)	(126 638)	(1 533 504)
Kompexný zisk/strata pred zdanením	895 004	(236 313)	658 691
Daň z príjmov	(191 916)	49 626	(142 290)
Kompexný zisk po zdanení	703 088	(186 687)	516 401
Čistý zisk na akciu	14,06	(3,73)	10,33

Vplyv na výkaz finančnej pozície k 01.01.2023

Položka	01.01.2023 (pred úpravou)	úprava účtovnej politiky	01.01.2023 (Upravené)
Neobežný majetok	5 519 292	(290 128)	5 229 164
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	4 095 076	(367 251)	3 727 825
Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmu	222 010	77 123)	299 133
Majetok spolu	13 022 686	(290 128)	12 732 558
Vlastné imanie spolu	10 960 316	(290 128)	10 670 188
Nerozdelený zisk	8 931 803	(290 128)	8 641 675
Závazky a vlastné imanie spolu	13 022 686	(290 128)	12 732 558

Významné účtovné odhady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje, aby vedenie spoločnosti vypracovalo odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykazované sumy aktív a pasív a dohadných aktívnych a pasívnych položiek k dátumu účtovnej závierky, ako aj na vykazované sumy výnosov a nákladov počas vykazovaného obdobia. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť a budúce zmeny ekonomických podmienok, podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel, resp. iných faktorov môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo následne môže mať významný vplyv na uvedené finančné postavenie a výsledky hospodárenia.

Vplyv zmeny účtovných odhadov je prospektívne zahrnutý v hospodárskom výsledku toho obdobia, v ktorom dôjde k zmene odhadu za predpokladu, že zmeny ovplyvnia iba dané obdobie, alebo hospodárskeho výsledku aj nasledujúcich období, pokiaľ zmena ovplyvní aj obdobia nasledujúce.

V roku 2018 spoločnosť aplikovala štandard IFRS 15 a zmenila účtovnú zásadu v súvislosti s nákladmi na obstaranie zmlúv, ktoré sa podľa IFRS 15 časovo rozlišujú (deferred acquisition costs – DAC). Spoločnosť vypracovala aplikačný model DAC, ktorého parametre odhadla na základe analýzy vývoja priemernej účastníckej zmluvy. Významnými parametrami modelu sú: priemerná životnosť zmluvy (doba rozpúšťania obstarávacích nákladov) 14 rokov, ktorá pozostáva z priemernej doby účasti v príspevkových fondoch 13 rokov, z čoho priemerná doba platenia príspevkov je 11 rokov, a z priemernej doby vyplácania vo výplatnom fonde 1 rok. Model ďalej zohľadňuje aj pravdepodobnosť úmrtia, zmluvný vek vzniku nároku na doplnkový starobný dôchodok a skutočnosť, že účastník po splnení podmienok na vyplácanie dávky môže, ale nemusí čerpať danú dávku, očakávaná výnosnosť fondov a odchodovosť klientov. Parametrom modelu je aj výška odplaty za správu fondov v zmysle zákona 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov § 35a., a predpokladaný vývoj zhodnotenia fondov. Aplikačný model pracuje s priemernou zmluvou, to znamená, že k účastníckym zmluvám pristupuje ako k celku. Preto zrušené zmluvy v danom období sú už zakomponované v odhadovaných parametroch modelu ako celku.

Spoločnosť na konci účtovného obdobia testuje parametre modelu a v prípade významnej zmeny navrhne úpravu modelu. V roku 2024 spoločnosť zmenila rozsah nákladov na obstaranie zmlúv, ktoré sú zahrnuté v metóde časového rozlíšenia nákladov na obstaranie zmlúv, pričom boli pridané benefity pre nových účastníkov a odobrané paušály pre viazaných finančných agentov. Informácie o zmene sú v časti Zmena účtovnej politiky a oprava chýb minulých období.

Parametre DAC modelu sa nezmenili. K 31.12.2024 spoločnosť vykonala test správnosti nastavenia základných parametrov DAC modelu s konštatovaním, že žiadny z parametrov nezaznamenal významnú zmenu.

Významný účtovný odhad predstavuje aj Rezerva na vernostný program, ktorá sa vykazuje v súčasnej hodnote pomocou poistno-matematických odhadov. Poistno-matematický odhad zahŕňa rôzne predpoklady, ktoré sa môžu líšiť od skutočného vývoja v budúcnosti. Medzi ne patrí určenie diskontnej sadzby, výška a načasovania čerpania rezervy, spôsob použitia bodov, čas odchodu do dôchodku a predpokladaná pravdepodobnosť prepadnutia vernostných bodov.

Náklady na dlhodobé zamestnanecké požitky sa určujú v ich súčasnej hodnote pomocou poistno-matematických odhadov. Poistno-matematický odhad zahŕňa rôzne predpoklady, ktoré sa môžu líšiť od skutočného vývoja v budúcnosti. Medzi ne patrí určenie diskontnej sadzby, budúce zvýšenie plátov, fluktuácia zamestnancov a čas odhadovaného odchodu do dôchodku. Vzhľadom na zložitosť ocenenia a jeho dlhodobú povahu je hodnota záväzku zo zamestnaneckých požitkov veľmi citlivá na zmeny týchto predpokladov. Všetky predpoklady sa prehodnocujú ku každému dátumu vykazovania.

Parameter, ktorý sa môže najviac meniť, je diskontná sadzba. Pri určovaní vhodnej diskontnej sadzby manažment zohľadňuje úrokové sadzby podnikových dlhopisov v menách zodpovedajúcich menám záväzkov zo zamestnaneckých požitkov. Diskontné sadzby zodpovedajú očakávanej dobe vysporiadania záväzkov zo zamestnaneckých požitkov.

Nové a upravené IFRS účtovné štandardy, ktoré sú účinné pre bežné účtovné obdobie

V bežnom roku spoločnosť uplatnila viaceré dodatky k IFRS účtovným štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a prijala EÚ, ktoré sú povinne účinné pre účtovné obdobie začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr. Ich uplatnenie nemalo významný dopad na zverejnenia ani na sumy vykázané v tejto účtovnej závierke.

Účtovný štandard	Názov
Dodatky k IAS 1	Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé a Dlhodobé záväzky s kovenantmi
Dodatky k IAS 7 a IFRS 7	Dohody o platiach dodávateľom
Dodatky k IFRS 16	Lízingový záväzok z transakcie predaja a spätného lízingu

Nové a revidované IFRS účtovné štandardy, ktoré prijala EÚ, ale zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky spoločnosť neuplatňovala nasledujúce dodatky k IFRS účtovným štandardom, ktoré vydala IASB a prijala EÚ a ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

Účtovný štandard	Názov	Dátum účinnosti
Dodatky k IAS 21	Chýbajúca konvertibilita	1. január 2025

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

V časti *Zmena účtovnej politiky* v sekcii B1 je popísaný vplyv zmeny účtovnej metódy.

B3) IFRS 16 zverejnenia

V zmysle IFRS 16 zmluva predstavuje alebo obsahuje prenájom, ak prevádza práva na kontrolu užívania identifikovaného aktíva na určité časové obdobie výmenou za odplatu.

Účtovná jednotka uplatňuje tieto existujúce praktické zjednodušenia:

- Uplatňovanie jednej diskontnej sadzby na portfólio lízingov s primerane podobnými vlastnosťami.
- Upravenie aktíva s právom na užívanie k dátumu prvotného uplatnenia o výšku všetkých rezerv pre nevýhodné lízingy vo výkaze o finančnej situácii.
- Uplatnenie zjednodušenej metódy pre zmluvy so splatnosťou do 12 mesiacov k dátumu prvotného uplatnenia.
- Vyňatie počiatočných priamych nákladov z ocenenia aktíva s právom na užívanie k dátumu prvotného uplatnenia.
- Použitie spätného pohľadu, napr. pri určovaní doby lízingu, ak zmluva obsahuje opcie na predĺženie alebo ukončenie lízingu.

a) Vykázanie lízingových záväzkov

Spoločnosť vykazuje lízingové záväzky súvisiace s lízingami, a tieto záväzky sú ocenené v súčasnej hodnote pohľadávky z lízingových splátok k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Lízingové splátky sa diskontujú použitím implicitnej úrokovej sadzby lízingu, alebo ak túto sadzbu nemožno jednoducho určiť, použije sa prírastková úroková sadzba pôžičky. Lízingové splátky obsiahnuté v ocenení lízingových záväzkov zahŕňajú fixné lízingové splátky. Účtovná jednotka využíva zjednodušenia v súvislosti s krátkodobými lízingami (menej ako 12 mesiacov), ako aj v prípade lízingov, ktorých podkladové aktívum má nízku hodnotu (menej než 5 tis. EUR), a pri zmluvách, pri ktorých nevykazuje finančné záväzky ani žiadne súvisiace aktíva s právom na užívanie. Tieto typy lízingových splátok sa vykazujú ako náklady pomocou rovnomernej metódy počas životnosti lízingu v položke „Všeobecné administratívne náklady“.

b) Vykazovanie aktív s právom na užívanie

Aktíva s právom na užívanie sú prvotne oceňované obstarávacou cenou.

Obstarávaciu cenu aktíva s právom na užívanie tvorí:

- prvotný odhad lízingových záväzkov,
- akékoľvek lízingové splátky uhradené k dátumu začatia lízingu alebo pred ním znížené o akúkoľvek pohľadávku z lízingových stimulov,
- počiatočné náklady, ktoré priamo vznikli nájomcovi z titulu uzatvorenia lízingovej zmluvy,
- odhady nákladov, ktoré vzniknú nájomcovi z titulu povinnosti rozobrať a odstrániť podkladové aktívum alebo vykonať renováciu/obnovu.

c) Použitie odhadov

Implementácia IFRS 16 vyžaduje použitie určitých odhadov a výpočtov, ktoré ovplyvňujú oceňovanie záväzkov z finančných lízingov a aktív s právom na užívanie. Patrí sem okrem iného:

- určenie, na ktoré zmluvy sa vzťahuje IFRS 16,
- určenie doby trvania takýchto zmlúv (vrátane zmlúv s neurčitou dobou trvania alebo zmlúv s možnosťou predĺženia doby trvania),
- určenie úrokových sadzieb, ktoré sa budú uplatňovať na účely diskontovania budúcich peňažných tokov,

- určenie sadzieb odpisov.

B4) Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov, metódy určenia reálnych hodnôt majetku

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

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

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

B5) Prepočet cudzej meny na menu euro

Peňažné aktíva a záväzky ocenené v cudzej mene spoločnosť v zmysle zákona o účtovníctve prepočíta na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému bola zostavená účtovná závierka. Kurzové rozdiely účtuje spoločnosť do výkazu ziskov a strát ako nákladové/prijmové položky.

B6) Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene, ktorá je znížená o oprávky (amortizáciu). Odpisy sú vykazované vo výkaze ziskov a strát ako samostatná položka, sú vypočítavané na rovnomernej báze podľa doby použiteľnosti každej odpisovej skupiny. Ku koncu účtovného obdobia je prehodnocovaná účtovná politika odpisovania majetku, a to rovnako u hmotného majetku a u softvérov. Softvéry sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky. Výdavky súvisiace s rekonštrukciou a modernizáciou majetku sú považované za technické zhodnotenie, opravy a údržba tohto majetku sa účtuje priamo do nákladov spoločnosti. Po ukončení účtovného obdobia sa na základe návrhu inventarizačnej komisie vyraduje majetok, ktorý je funkčne, morálne opotrebovaný.

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa prestáva vykazovať pri jeho vyradení alebo ak spoločnosť nečaká v budúcnosti žiadne ekonomické úžitky z používania. Prijmy alebo straty z vyradenia alebo predaja sa určujú ako rozdiel z príjmov z predaja a zostatkovej hodnoty majetku a vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát.

B7) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť, netermínované vklady v bankách a iné krátkodobé vysoko likvidné investície s pôvodnou dobou splatnosti neprevyšujúcou tri mesiace. Vykazujú sa prvotne v trhovej hodnote, a následne v amortizovaných nákladoch zistených metódou efektívnej úrokovej miery. Prostriedky, pri ktorých má spoločnosť obmedzené právo nakladať, sú vylúčené z peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov pre účely zostavenia výkazu peňažných tokov. Zostatky, ktoré nemôžu byť použité na výmenu, alebo úhradu záväzku viac ako dvanásť mesiacov po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sú vykázané ako dlhodobé aktíva.

B8) Tvorba rezervy na vernostný program

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 tvorila aj v roku 2024 dlhodobú rezervu na vernostný program za účelom stabilizácie účastníckeho kmeňa doplnkového dôchodkového sporenia.

V dôsledku vývoja úrokových sadzieb na finančných trhoch v roku 2024 došlo k ich poklesu, a teda aj k poklesu tej úrokovej sadzby, ktorou sa diskontujú budúce čerpania bodov vernostného programu. Pravidlá vernostného programu a z neho vyplývajúca tvorba a použitie rezervy, boli zapracované do vnútropodnikovej smernice.

Tvorba rezervy na vernostný program a tvorba ostatných rezerv je súčasťou „Výkazu ziskov a strát“, (riadok 24). Použitie rezervy na vernostný program v priebehu roka je účtované ako úbytok dlhodobej rezervy (súvaha riadok 11). Spoločnosť prehodnotila tvorbu rezervy na vernostný program, a s účinnosťou od 1. januára 2017 znížila hodnotu nároku na vernostný program na polovicu, tj. 1 bod je rovný 0,005 EUR. Spoločnosť po skončení účtovného obdobia vyhodnotí príspevky účastníkov a pripíše body v zmysle pravidiel vernostného programu. Súčasne vyhodnotí čerpanie bodov za dané účtovné obdobie. Následne spoločnosť odhadne súčasnú hodnotu budúceho čerpania ako novú hodnotu rezervy.

B9) Zamestnanecké požitky – IAS 19

Zamestnanecké požitky sú všetky formy protihodnôt poskytnutých spoločnosťou výmenou za služby poskytované zamestnancami. Cieľom tohto štandardu je predpísať spôsob účtovania a zverejňovania zamestnaneckých požitkov, ktoré zamestnávateľ uplatňuje. Z tohto dôvodu spoločnosť aplikáciou štandardu IAS 19 vykazuje:

- a) dlhodobé rezervy ako záväzky, ktoré budú zaplatené v budúcnosti na základe právnych predpisov a interných smerníc, a na základe neformálnych zvyklostí, ktoré vedú v vzniku mimozmluvnej povinnosti,
- b) krátkodobé zamestnanecké požitky, ak sa očakáva, že budú vysporiadané do 12-tich mesiacov po ukončení ročného obdobia vykazovania

Spoločnosť vykazuje ako záväzky zo zamestnaneckých požitkov všetky formy protihodnôt poskytovaných skupinou výmenou za služby poskytované zamestnancami alebo za ukončenie pracovného pomeru. Tieto záväzky sú vykázané v období, v ktorom skupina prijala služby poskytované zamestnancami.

Záväzky vykázané v súvislosti s ostatnými dlhodobými zamestnaneckými požitkami sa oceňujú v súčasnej hodnote odhadovaných budúcich peňažných tokov, ktoré sa očakávajú od spoločnosti v súvislosti so službami poskytovanými zamestnancami do dátumu zostavenia účtovnej závierky.

Odhadované záväzky zo zamestnaneckých požitkov sú zahrnuté v riadku Rezervy na zamestnanecké požitky vo výkaze o finančnej situácii.

Krátkodobé zamestnanecké požitky predstavujú najmä priebežne platené mzdy a odmeny zamestnancom, odvody zamestnávateľa na sociálne a zdravotné poistenie a príspevok zamestnávateľa na doplnkové dôchodkové sporenie a stravovanie. Spoločnosť vytvára sociálny fond v súlade s požiadavkami zákona č. 152/1994 Z. z. o sociálnom fonde v znení neskorších predpisov povinným prídedom z nákladov. V ostatných krátkodobých záväzkoch sú zahrnuté aj záväzky z obchodného styku, ale aj záväzky voči fondom v prípade, že k vygenerovaným rozpisom nie sú prijaté a uhradené platby. Záväzky vykázané v súvislosti s krátkodobými zamestnaneckými požitkami sa oceňujú v nediskontovanej výške požitkov, ktoré sa majú vyplatiť výmenou za súvisiacu službu.

B10) Účtovanie výnosov a nákladov

Časové rozlíšenie úrokových výnosov a úrokových nákladov vzťahujúcich sa k jednotlivým položkám majetku a záväzkov je vykazované na príslušných účtoch týchto položiek. Úrokové výnosy a náklady sú účtované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia metódou efektívnej úrokovej miery. Spoločnosť vykázala výnosy hlavne za správu a riadenie investícií v doplnkových dôchodkových fondoch. Nárok na odplaty jej vzniká v zmysle Zákona 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení, § 35a, až 35c.

Náklady na odplaty a provízie sú odplatom finančným agentom, ktorí vykonávajú pre spoločnosť finančné sprostredkovanie v zmysle zákona č. 186/2009 Z. z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov, vybraných externých spolupracovníkov, a iné výdavky priamo súvisiace s obstaraním zákaznických zmlúv. Súčasťou týchto nákladov sú aj odplaty makléřským spoločnostiam. Prvotne sa odplaty a provízie, súvisiace s obstaraním zmlúv, účtujú ako aktívum a vykazujú na riadku 3) Súvahy. Následne sa toto aktívum amortizuje počas odhadovanej doby účinnosti zmluvy. Výška amortizácia v jednotlivých rokoch je odvodená z interného modelu, ktorý predikuje výšku výnosov spoločnosti za správu majetku sporiteľa počas odhadovanej doby účinnosti zmluvy. Amortizácia je pre jednotlivé roky nastavená tak, aby kopírovala výšku odhadovaných výnosov za správu v daných rokoch. Spoločnosť kapitalizuje inkrementálne (dodatočné) výdavky na obstaranie zákaznických zmlúv, ktorými sú:

- Variabilné výdavky, ktorých výška priamo súvisí s obstaraním účastníckej zmluvy
- Benefity pre nových klientov

Ostatné administratívne náklady sú rozčlenené podľa druhov na personálne náklady, odpisy hmotného a nehmotného majetku a ostatné náklady. Samostatne je vykázaná daň z príjmov, ktorá je súčasťou nákladov spoločnosti. Spoločnosť náklady časovo rozlišuje a účtuje ich do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia.

B11) Finančné aktíva

Finančné aktíva spoločnosti predstavujú tieto položky:

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

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

Finančné aktíva – prvotné vykázanie

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

Finančné aktíva – klasifikácia

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

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

Finančné aktíva – následné ocenenie amortizovanou hodnotou

Spoločnosť vykazuje amortizovanou hodnotou peňažnú hotovosť, termínované vklady a pohľadávky. Pri oceňovaní medzi amortizovanou hodnotou a prvotným ocenením sa rozdiel vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

Finančné aktíva – ukončenie vykazovania

Spoločnosť ukončí vykazovanie finančného majetku keď sú ukončené zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku. Ak spoločnosť ukončí vykazovanie finančných aktív ocenených amortizovanou hodnotou, rozdiel medzi príjmami a zostatkovou cenou sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

B12) Zdaňovanie a odložená daň

Výpočet dane z príjmov je taxatívne vymedzený zákonom č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov na základe výsledku hospodárenia, ktorý je vykázaný vo výkaze súhrnných ziskov a strát v zmysle medzinárodných účtovných štandardov. Daň z príjmov je súčasťou nákladových položiek a pri jej výpočte sa výsledok hospodárenia upravuje o pripočítateľné a odpočítateľné položky, ktoré vznikajú v priebehu účtovného obdobia. Záväzok, prípadne pohľadávka vyplývajúca z dane z príjmov, je vyčíslená po vzájomnom zápočte už uhradených preddavkov na daň v danom zdaňovacom období.

Odloženú daň z príjmov spoločnosť vyčísluje podľa záväzkovej metódy na súvahovom princípe za všetky dočasné rozdiely, ktoré vzniknú medzi daňovým základom majetku alebo záväzkov a ich účtovnou hodnotou vo výkaze o finančnej situácii. Na určenie odloženej dane z príjmov sa použijú daňové sadzby pre nasledujúce zdaňovacie obdobie platné v momente, keď sa realizuje daňová pohľadávka, alebo sa zaúčtuje daňový záväzok. Pre rok 2024 daňová sadzba vo výške 21 %, spoločnosť však prepočítavala odloženú daňovú pohľadávku sadzbou 24%, keďže predpokladá zdaniteľné príjmy pre rok 2025 vyššie ako 5 000 000 eur. 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.

Okrem dane z príjmov je spoločnosť povinná platiť osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach v prípade, že výsledok hospodárenia regulovanej osoby podľa § 8 ods. 3 Zákona 235/2012 Z.z. dosiahne za účtovné obdobie aspoň sumu 3 milióny eur.

Odvodovým obdobím je kalendárny mesiac a výška sadzby je 0,363%. Základom odvodu je výsledok hospodárenia pred zdanením vykázaný podľa medzinárodných účtovných noriem upravený na výsledok hospodárenia vykázaný podľa postupov účtovania platných v Slovenskej republike, a ďalej upravený v zmysle zákona o osobitnom odvode. Osobitný odvod sa vykazuje ako súčasť daní z príjmu.

B13) Účtovanie o výnosoch

Spoločnosť vykázala výnosy v roku 2024 za správu príspevkových doplnkových dôchodkových fondov a výplatného d.d. fondu, a tiež výnosy za zhodnotenie majetku v týchto príspevkových d.d. fondoch. Poplatky za správu a riadenie investícií a majetku účastníkov a poberateľov dávok zodpovedá definícii série rôznych služieb, ktoré sú v podstate rovnaké a majú rovnaký model prenosu k zákazníkovi. Úrokové výnosy a úrokové náklady sú účtované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Podrobný popis jednotlivých zložiek výnosov spoločnosti poskytuje bod C) v dopĺňujúcich informáciách.

B14) Dopĺňujúce informácie

Informácia o výške odplát doplnkovej dôchodkovej spoločnosti.

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

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

Odplata za správu Akciového d.d.f., Vyváženého d.d.f., a Indexového d.d.f predstavuje za rok 2024 1,05 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku fondov (za rok 2023: 1,15 %). Odplata za správu Konzervatívneho d.d.f. predstavuje za rok 2024 0,9% priemernej ročnej čistej hodnoty majetku fondu. Odplata za správu Výplatného d.d.f. za rok 2024 predstavuje 0,60 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v tomto fonde. (za rok 2023: 0,60%). Odplata za zhodnotenie majetku v doplnkových dôchodkových fondoch sa určuje každý pracovný deň podľa výpočtu uvedeného v príslušných štatútoch jednotlivých doplnkových dôchodkových fondov.

Odplata za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti je v období jedného roka od uzatvorenia účastníckej zmluvy najviac 5 % hodnoty zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu predchádzajúcemu dňu prestupu. Nároky na výšku odplát v jednotlivých fondoch sú popísané v štatútoch fondov, v časti VI.

Informácie o sociálnom zabezpečení

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

Informácia o zákonných požiadavkách

V súlade s ustanoveniami zákona o DDS spoločnosť je povinná dodržiavať zákonom stanovené maximálne limity a obmedzenia týkajúce sa investovania majetku v doplnkových dôchodkových fondoch. Pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika sú uvedené v štatútoch fondov v bode V. a zverejnené na internetovej stránke spoločnosti. K 31. decembru 2024 spoločnosť dodržiavala všetky uvedené limity a obmedzenia v súlade so zákonom o DDS.

C) Poznámky k položkám jednotlivých Výkazov spoločnosti

1) Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov za rok končiaci 31. 12. 2024

<i>Majetok (brutto)</i>	<i>Č.r.</i>	<i>k 1.1.2024</i>	<i>Prírastky</i>	<i>Úbytky</i>	<i>k 31.12.2024</i>
B.I.Dlhodobý nehmotný m. súčet	1	2 675 697	177 935	-	2 853 632
1. Obstaranie DNHM			30 000	-	30 000
2. Software	2	2 641 914	147 935	-	2 789 849
3. Obchodná značka	3	3 926	-	-	3 926
4. DNHM (od 332 eur do 2 400 eur)	4	29 857	-	-	29 857
B.II. Oprávky k dlhodobému nehmotnému majetku súčet	5	(2 124 428)	(168 879)		(2 293 307)
1. Oprávky k softwaru	6	(2 095 757)	(167 281)		(2 263 038)
2. Oprávky k obchodnej značke	7	(3 717)	(209)		(3 926)
3. Oprávky k DNHM (od 332 do 2400)	8	(24 954)	(1 389)		(26 343)
Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku (r.1+r.5)	9	551 269	9 056	-	560 325

Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov za rok končiaci 31. 12. 2023

<i>Majetok (brutto)</i>	<i>Č.r.</i>	<i>k 1.1.2023</i>	<i>Prírastky</i>	<i>Úbytky</i>	<i>k 31.12.2023</i>
B.I.Dlhodobý nehmotný m. súčet	1	2 640 411	72 492	37 205	2 675 698
1. Software	2	2 584 885	72 492	15 463	2 641 914
2. Obchodná značka	3	3 926	-	-	3 926
4. DNHM (od 332 eur do 2 400 eur)	4	51 600	-	21 742	29 858
B.II. Oprávky k dlhodobému nehmotnému majetku súčet	5	(2 005 308)	(156 325)	(37 205)	(2 124 428)
1. Oprávky k softwaru	6	(1 957 207)	(154 013)	(15 463)	(2 095 757)
2. Oprávky k obchodnej značke	7	(3 324)	(393)	-	(3 717)
3. Oprávky k DNHM (od 332 do 2400)	8	(44 777)	(1 919)	(21 742)	(24 954)
Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku (r.1+r.5)	9	635 103	(83 833)	-	551 270

2) Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov za rok končiaci 31. 12. 2024

<i>Majetok (brutto)</i>	<i>Č.r.</i>	<i>k 1.1.2024</i>	<i>Prírastky</i>	<i>Úbytky</i>	<i>k 31.12.2024</i>
B.I. Dlhodobý hmotný majetok súčet (r.02 až 07)	1	1 275 015	35 190	115 552	1 194 653
1. Právo na užívanie majetku	2	601 144			601 144
2. Sam.HV a súbor HV -stroje, príst.	3	209 013	31 118	12 307	227 824
3. Sam.HV a súbor -dopravné prostr.	4	344 975		103 020	241 955
4. Sam.HV - inventár	5	69 192			69 192
5. Sam. HV (od 166 do 1700 eur)	6	50 419	4 072	225	54 266
6. Ostatný dlhodobý hmotný majetok	7	272	-		272
B.II. Oprávky k dlhodobému hm.majetku súčet (r. 09 až 14)	8	(551 993)	(164 037)	(115 552)	(600 478)
1. Oprávky k právu na užívanie majetku	9	(155 590)	(96 072)		(251 662)
2. Oprávky k strojom, príst.	10	(192 214)	(12 566)	(12 307)	(192 473)
3. Oprávky k dopravným prostr.	11	(153 486)	(37 296)	(103 020)	(87 762)
4. Oprávky k inventáru	12	(8 508)	(11 003)		(19 511)
5. Oprávky k SHV (od 166 do 1700)	13	(41 923)	(7 100)	(225)	(48 798)
6. Oprávky k ostatnému DHM	14	(272)	-		(272)
B.III. Zostatková cena DHM	15	723 022	(128 848)	-	594 174

Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov za rok končiaci 31. 12. 2023

Majetok (brutto)	Č.r.	k 1.1.2023	Prírastky	Úbytky	k 31.12.2023
B.I. Dlhodobý hmotný majetok súčet (r.02 až 07)	1	1 595 491	719 535	1 040 011	1 275 015
1. Právo na užívanie majetku	2	931 979	472 580	803 415	601 144
2. Sam.HV a súbor HV -stroje, príst.	3	229 106	7 678	27 771	209 013
3. Sam.HV a súbor -dopravné prost.	4	244 962	169 263	69 250	344 975
4. Sam.HV - inventár	5	68 849	60 946	60 603	69 192
5. Sam. HV (od 166 do 1700 eur)	6	66 678	9 068	25 327	50 419
6. Ostatný dlhodobý hmotný majetok	7	53 917	-	53 645	272
B.II. Oprávky k dlhodobému hm.majetku súčet (r. 09 až 14)	8	(1 028 388)	(563 616)	(1 040 011)	(551 993)
1. Oprávky k právu na užívanie majetku	9	(441 350)	(517 655)	(803 415)	(155 590)
2. Oprávky k strojom, príst.	10	(196 341)	(23 644)	(27 771)	(192 214)
3. Oprávky k dopravným prost.	11	(208 504)	(14 232)	(69 250)	(153 486)
4. Oprávky k inventáru	12	(66 699)	(2 412)	(60 603)	(8 508)
5. Oprávky k SHV (od 166 do 1700)	13	(61 577)	(5 673)	(25 327)	(41 923)
6. Oprávky k ostatnému DHM	14	(53 917)	-	(53 645)	(272)
B.III. Zostatková cena DHM	15	567 103	155 919	-	723 022

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

Spôsob a výška poistenia dlhodobého hmotného majetku

Motorové vozidlá, ktoré spoločnosť vlastní k 31. 12. 2024, má poistené v Slovenskej poisťovni Allianz, a. s. flotilovou zmluvou pre povinné zmluvné poistenie č. 8080074463. Pre prípad poškodenia, zničenia vozidiel a pre prípad odcudzenia má spoločnosť na tieto vozidlá uzatvorené havarijné poistenie v spoločnosti UNIQUA poisťovňa, a.s., ktorá prevzala poistný kmeň spoločnosti Colonnade Insurance S.A. V tejto spoločnosti je poistený aj dlhodobý hmotný majetok proti živlu a odcudzeniu, nachádzajúci sa na jednotlivých pobočkách a v budove na Žriedlovej ulici v Košiciach. Na majetok, ku ktorému má spoločnosť právo hospodárenia, nebolo zriadené záložné právo. Zmluvy na poistenie sú uzatvárané na dobu neurčitú.

3) Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv

Položka	31.12.2024	31.12.2023 (upravené)
Stav na začiatku roka	3 930 354	3 727 825
Výdavky na obstaranie zmlúv zaplatené počas roka	990 077	646 571
Zúčtovanie do nákladov počas roka	(468 581)	(444 042)
Stav ku koncu roka	4 451 850	3 930 354

Spoločnosť zmenila účtovný postup pre účtovanie časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv. Vysvetlenie zmien a vyčíslenie ich dopadu je popísané v časti B1).

4) Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmov

Položka	stav k 31.12.2024	stav k 31.12.2023 (upravené)
Odložená daň - daňová pohľadávka	276 885	335 142
Celkom	276 885	335 142

Odložená daňová pohľadávka vzniká pri dočasných rozdieloch medzi daňovou hodnotou aktív a pasív a ich účtovnou hodnotou na účely výkazníctva. Odložená daňová pohľadávka k 31. 12. 2024 je vo výške 276 885 eur. Odložená daňová pohľadávka bola upravená pre porovnateľné obdobie, tj. zvýšená o hodnotu 126 748 eur z dôvodu zmeny účtovnej politiky. Odložená daňová pohľadávka k 31. 12. 2024 je vo výške 276 885 eur.

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Položka	31.12.2024	31.12.2023 (upravené)
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:	17 080	522 740
odpočítateľné	23 844	603 563
zdaniteľné	6 764	80 823
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:	1 136 607	1 073 174
odpočítateľné	1 136 607	992 351
zdaniteľné		
Medzisúčet:	1 153 687	1 595 914
Sadzba dane z príjmov (v%)	24	21
Odložená daňová pohľadávka	276 885	335 142
Daňová pohľadávka za predchádzajúce obdobie (upravené)	335 142	299 133
Odložený daňový výnos / (náklad)	(58 254)	36 009

5) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Položka	stav k 31. 12.2024	stav k 31. 12.2023
Pokladňa tuzemská, zahraničná	5 628	5 623
Ceniny	87 141	60 619
Prevádzkové účty	286 106	696 590
Mzdový účet	13 696	255 891
Účet nepriradených platieb	176 700	263 051
O/N v SLSP	4 603 080	-
Celkom:	5 176 487	1 281 773

Súčasťou položky „Peniaze a peňažné ekvivalenty“ je aj účet nepriradených platieb, na ktorý poukazujú účastníci sporenia svoje príspevky na mesačnej báze. Stav účtu predstavuje nevysporiadané predpisy príspevkov k prijatým platbám k 31. decembru 2024. STABILITA, d.d.s, a.s. má povinnosť previesť tieto prostriedky do jednotlivých fondov.

6) Pohľadávky voči bankám

Položka	stav k 31.12.2024	stav k 31.12.2023
KTV v SLSP	-	4 457 165
KTV v Tatra banke 14_05_2024	-	1 508 184
O/N v SLSP	-	-
Celkom:		5 965 349

Spoločnosť k 31.12.2024 nevidovala vo svojom majetku finančné prostriedky na účte krátkodobých termínovaných vkladov, V tabuľke je uvedený prehľad krátkodobých termínovaných vkladov (KTV) spolu s alikvotným úrokovým výnosom, ktorý sa viaže k minulému obdobiu.

7) Pohľadávky voči spravovaným doplnkovým dôchodkovým fondom

Položka	stav k 31.12.2024	stav k 31.12.2023
Pohľadávka za správu príspevkového fondu	620 729	335 252
Pohľadávka za správu výplatného fondu	23 404	17 802
Pohľadávka za správu a zhodnotenie akciového pr. fondu	114 239	104 550
Pohľadávka za správu indexového fondu	66 426	16 790
Pohľadávka za správu konzervatívneho fondu	1 673	1 640
Celkom:	826 472	476 034

Pohľadávky sa týkajú odplát za správu a zhodnotenie fondov k 31. decembru 2024.

8) Daňové pohľadávky

Daňové pohľadávky alebo záväzky predstavujú rozdiel medzi uhradenými preddavkami na daň z príjmov právnických osôb a daňou splatnou za rok 2024. Zaplatené preddavky na daň boli v hodnote 152 078 EUR, daň splatná za rok 2024 je vo výške 1 131 473 EUR. Suma vo výške 941 008 EUR je suma záväzku zo splatnej dane (po odpočítaní zaplatených preddavkov a zrážkových daní) v sume 735 926 EUR a záväzku na osobitný odvod vo výške 205 082 EUR, zachyteným v súvahe na riadku Záväzky zo splatnej dane príjmov a osobitného odvodu.

9) Štruktúra ostatných krátkodobých aktív

<i>Položka</i>	<i>stav k 31.12.2024</i>	<i>stav k 31.12.2023</i>
Poskytnuté preddavky tuzemské	35 834	18 543
Náklady budúcich období	27 194	43 154
Materiál na sklade	2 305	2 257
Pohľadávky ostatné	126 899	-
Celkom:	192 231	63 954

Poskytnuté preddavky sú stálymi zálohami na nájomné na kontaktných miestach v Bratislave, Nitre, Košiciach a v Trenčíne. Náklady budúcich období sú náklady, týkajúce sa zaplatených nájomov za I. štvrtrok 2025, softvérových služieb na obdobie rokov 2024-2025, ktoré sú z tohto dôvodu časovo rozlíšené. Materiál na sklade predstavuje zostatok drobných kancelárskych potrieb a tlačív pre uzatváranie doplnkového dôchodkového sporenia. Pohľadávky ostatné predstavujú rozpisy účastníkov sporenia, ktorí k 31. 12. 2024 nezaslali platbu k uvedeným rozpisom.

10) Lízingové záväzky dlhodobé

<i>Položka</i>	<i>stav k 31.12.2024</i>	<i>stav k 31.12.2023</i>
Záväzky z leasingu	249 509	346 481
Celkom:	249 509	346 481

Položka „záväzky z lízingu“ predstavuje hodnotu záväzkov za platby nájomného podľa IFRS 16, leasingy sa týkajú kontaktných miest v Bratislave a v Košiciach. Celková hodnota dlhodobých lízingových záväzkov, ktorých doba splatnosti je vyššia ako 1 rok, po diskontovaní predstavuje k 31.12. 2024 sumu 249 509 EUR.

10a) Krátkodobé záväzky z lízingu

<i>Položka</i>	<i>stav k 31.12.2024</i>	<i>stav k 31.12.2023</i>
Záväzky z leasingu	99 708	88 281
Celkom:	99 708	88 281

Krátkodobé záväzky z lízingu sú záväzkami splatnými do 1 roka.

11) Rezervy na vernostný program

<i>Položka</i>	<i>stav k 31.12.2024</i>	<i>stav k 31.12.2023</i>
Rezervy na vernostný program	481 608	473 988
Z toho rezerva na 15-ty rok zdarma	11 693	13 048
Celkom:	493 301	487 038

Prehľad pohybov rezervy na vernostný program za rok 2024

Položka	Stav k 1.1.2024	Čerpanie za rok 2024	Tvorba rezervy za rok 2024	Iné efekty	Stav k 31.12.2024
Rezerva na vernostný program	473 988	(74 303)	60 107	21 810	481 609
Rezerva na 15-ty rok zdarma	13 048	1 783	428	-	11 693
K 31. decembru 2024	487 036	(72 520)	60 535	21 810	493 301

Prehľad pohybov rezervy na vernostný program za rok 2023

Položka	Stav k 1.1.2023	Čerpanie za rok 2023	Tvorba rezervy za rok 2023	Iné efekty	Stav k 31.12.2023
Rezerva na vernostný program	466 632	(54 266)	57 358	4 093	473 988
Rezerva na 15-ty rok zdarma	15 776	(3 331)	603	-	13 048
K 31. decembru 2023	482 408	(57 597)	57 961	4 093	487 036

Rezervy na vernostný program predstavujú zostatok tvorby dlhodobej rezervy, ktorá je popísaná v bode B8). Tvorí sa raz ročne, z príspevkov účastníkov sporenia, a jej výška závisí od hodnoty mesačných príspevkov každého účastníka. V dôsledku vývoja na finančných trhoch v roku 2024 došlo k poklesu úrokových sadzieb a teda aj k poklesu tej úrokovej sadzby, ktorou sa diskontujú budúce čerpania a nečerpania bodov vernostného programu a tieto sú výrazne vyššie, ako v minulom roku. Zmena použitej diskontnej sadzby je z 3,80% v roku 2023 na 3,60% v roku 2024.

12) Rezervy na zamestnanecké požitky

Položka	stav k 31.12.2024	stav k 31.12.2023
Rezervy na zamestnanecké požitky	256 208	263 647
Celkom:	256 208	263 647

Rezervy na zamestnanecké požitky predstavujú zostatok rezervy podľa IAS 19. Rezerva pokrýva záväzok na odchodné, pri ktorom zamestnanec pri prvom odchode do dôchodku dostane násobok priemernej mzdy, ktorý je určený v internej smernici spoločnosti, a jubilejné benefity, pri ktorých zamestnanec dostane odmenu po odpracovaní stanoveného času v spoločnosti, podľa internej smernice. Tieto benefity sa zvyšujú počtom odpracovaných rokov zamestnanca v spoločnosti.

Poistno-matematické predpoklady k výpočtu rezervy sú sumarizované v nasledovnej tabuľke

Položka	2024	2023
Priemerná miera fluktuácie	3,50%	4,00%
Priemerný nárast miezd	0,00%	4,00%
Priemerná diskontná sadzba	3,60%	3,60%

Analýza citlivosti k 31. 12. 2024

Pôžitok	Disk.sadzba 0,25% k 31.12.2024	Disk.sadzba-0,25% k 31.12.2024	Fluktuácia +0,25% zmena záv.záv.k 31.12.2024	Fluktuácia -0,25% zmena záv.záv.k 31.12.2024
Odchodné (starobný, invalidný)	-1,32%	1,35%	-1,54%	1,57%
Pracovné a životné jubileá	-1,27%	1,30%	-1,49%	1,52%
Spolu	-1,30%	1,33%	-1,53%	1,56%

Tabuľka sumarizácie pohybov zamestnaneckých pôžitkov za roky 2023 a 2024:

Položka	Pôžitky po skončení zamestnania	
	rok 2024	rok 2023
Hodnota záväzkov k 1. januáru	263 647	294 094
Hodnoty vykázané vo výkaze ziskov a strát	(44 017)	14 347
Náklady na súčasnú službu	(34 818)	24 934
Nákladové úroky	(9 199)	(10 587)
Vyplatené pôžitky	(51 456)	(16 100)
Hodnota záväzkov k 31. decembru roka	256 208	263 647

13) Ostatné krátkodobé záväzky

Položka	stav k 31.12.2024	stav k 31.12.2023
Záväzky z obchodného styku pol.14)	135 230	101 045
Celkom:	135 230	101 045
Záväzky voči fondom	303 598	263 051
Sociálny fond	42 251	29 168
Záväzky voči zamestnancom	85 691	121 223
Záväzky voči poisťovniam	114 831	112 258
Ostatné krátkodobé záväzky	422 556	334 027
Daňové záväzky	32 335	32 478
Ostatné krátkodobé záväzky pol. 14a)	1 001 262	892 204

Položka záväzky z obchodného styku zahŕňa záväzky voči dodávateľom, ktorých splatnosť je 14 dní. Suma celkových záväzkov k 31. decembru 2024 vo výške 135 230 eur predstavuje neuhradené faktúry voči sprostredkovateľom, faktúry za telekomunikačné služby, a update softvérov, ktoré sú fakturované na mesačnej báze. Spoločnosť k 31.12.2024 neeviduje žiadne záväzky po splatnosti, ani záväzky, ktorých zostatková splatnosť je viac ako 1 mesiac odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Záväzky voči fondom predstavujú vygenerované rozpisy, ktoré nemali priradenú platbu ku koncu účtovného obdobia.

Položka záväzky voči zamestnancom predstavuje personálne náklady, súvisiace s nevyplatenými odmenami a nevyčerpanými dovolenkami. Ostatné krátkodobé záväzky sú záväzkami na nevyfakturované dodávky, sú tu zahrnuté aj krátkodobé záväzky voči vybraným externým spolupracovníkom, a výdavky budúcich období. Daňové záväzky sú priamymi daňami zo závislej činnosti voči zamestnancom.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v roku 2024 a 2023:

Položka	2024	2023
Stav sociálneho fondu na začiatku roka:	29 168	16 708
Tvorba sociálneho fondu	49 330	46 817
Použitie-stravné	(35 256)	(34 220)
Použitie-ostatné	(990)	(137)
Stav sociálneho fondu na konci roka:	42 251	29 168

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

14) Závazky zo splatnej dane z príjmov a osobitného odvodu

Daň z príjmov sa vypočíta podľa zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov na základe výsledkov vykázaných vo výkaze ziskov a strát, vypracovanom podľa IFRS. Daň z príjmov sa účtuje do nákladov spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a vo výkaze je vypočítaná zo základu dane, vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý predstavoval za 12 mesiacov roka 2024 sumu 4 913 115 EUR. Vzájomným započítaním uhradených preddavkov vo výške 152 078 EUR a daňou splatnou v sume 934 169 EUR vzniká spoločnosti daňový záväzok zo splatnej dane vo výške 735 926 EUR, popísaná v bode 8) Poznámok. Spoločnosť takisto vykazuje záväzok na osobitný odvod vo výške 205 082 EUR.

15) Základné imanie

Základné imanie spoločnosti k 31.12. 2024 pozostáva z 50 000 kusov akcií v nominálnej hodnote 33,20 EUR za jednu akciu. Akcie spoločnosti reprezentujú práva akcionárov ako spoločníkov podieľať sa podľa zákona a stanov spoločnosti na jej riadení, rozdelení zisku a na likvidačnom zostatku po zrušení spoločnosti likvidáciou.

Informácia o akcionároch doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Akcionári	Hodnota podielu na ZI k 31.12.2024	Podiel na ZI k 31.12.2024 v %	Hodnota podielu na ZI k 31.12.2023	Podiel na ZI k 31.12.2023 v %
Železnice SR	917 316	55,26	917 316	55,26
IAD Investments, správ.spol.a.s.,	741 854	44,69	741 854	44,69
ISC Group Funding, j.s.a.	332	0,02	830	0,05
Ján Grega	498	0,03	-	-
Celkom:	1 660 000	100	1 660 000	100

K prevodu akcionárskych práv akcionára Marek Szabó, ktoré predstavovali 0,05 % zo všetkých akcií spoločnosti, došlo dňa 29.6.2023, novým akcionárom sa stala spoločnosť ISC Group Funding, j.s.a. K prevodu akcionárskych práv akcionára ISC Group Funding, j.s.a. došlo 16.9.2024, novým akcionárom sa stal Ján Grega a to podielom 0,03% základného imania spoločnosti.

15a) Fondy tvorené zo zisku

Celková hodnota rezervného fondu k 31.12.2023 dosiahla výšku 332 000 EUR (k 31.12.2022: 332 000 EUR), čím je splnený povinný prídela 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 2024

Valné zhromaždenie schválilo individuálnu účtovnú závierku, výročnú správu a rozdelenie zisku za rok 2023, a boli vyplatené dividendy akcionárom v objeme 6 000 000 EUR.

16) Nerozdelený zisk

Pohyby v hodnote nerozdeleného zisku sú uvedené vo výkaze zmien vo vlastnom imaní ako aj poznámke *Zmena účtovnej politiky a oprava chýb minulých období* v časti B1 poznámok.

Popis položiek výkazu ziskov a strát

17) Výnosy z odplát a provízií

Položka	31.12.2024	31.12.2023
Odplata za správu doplnkových dôchodkových fondov	5 034 054	4 814 268
Odplata za zhodnotenie	4 461 847	49 093
Odplata za odstupné a prestupy	104 097	100 472
Celkom:	9 599 998	4 963 833

Spoločnosť za rok 2024 vykázala výnosy za správu a riadenie doplnkových dôchodkových fondov. Prehľad o výške výnosov je uvedený v tabuľke.

18) Náklady na odplaty a provízie

Položka	31.12.2024	31.12.2023 (upravené)
Odplaty za sprostredkovanie	(468 581)	(444 042)
Celkom	(468 581)	(444 042)

Položka náklady na odplaty a provízie zahŕňa náklady na sprostredkovanie, ktoré spoločnosť časovo rozlišuje od 1. januára 2018, a ostatné priame náklady na obstaranie zákaznickej zmluvy. V roku 2024 došlo k zmene účtovnej politiky a oprave chýb, ktoré sú popísané v časti B1.

19) Personálne náklady

Položka	31.12.2024	31.12.2023
Mzdové náklady a dohody	(1 278 489)	(1 272 918)
Odmeny členov predstavenstva (mesačné, ročné)	(302 570)	(225 390)
Odmeny členov dozornej rady	(61 322)	(43 440)
Náklady sociálneho zabezpečenia	(553 820)	(483 052)
Školenia zamestnancov	(7 957)	(7 209)
Príspevok na závodné stravovanie	(43 091)	(41 837)
Príspevok na DDS	(69 485)	(73 668)
Náhrada príjmu pri DPN	(2 349)	(2 860)
Povinná a nepovinná tvorba sociálneho fondu	(49 330)	(46 816)
Ostatné zamestnanecké požitky	(80 196)	(19 747)
Celkom:	(2 448 609)	(2 216 937)

Prehľad o personálnych nákladoch spoločnosti poskytuje tabuľka, v ktorej sú podrobne rozčlenené na jednotlivé nákladové položky.

20) Odpisy hmotného a nehmotného majetku

Položka	31.12.2024	31.12.2023
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	(67 966)	(45 963)
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku	(168 880)	(156 325)
Odpisy majetku - leasing	(96 072)	(101 542)
Celkom:	(332 918)	(303 830)

21) Ostatné prevádzkové príjmy

Položka	31.12.2024	31.12.2023
Ostatné prevádzkové príjmy	2 276	27 730

Položka ostatné výnosy v roku 2024 predstavuje rozpúšťanie rezerv na energie na jednotlivých kontaktných miestach.

22) Ostatné prevádzkové náklady

<i>Položka</i>	31.12.2024	31.12.2023 (upravené)
Spotreba materiálu	(142 166)	(192 854)
Služby (nakupované výkony) z toho:	(1 179 064)	(1 902 557)
- náklady na technické zabezpečenie	(417 658)	(357 177)
- nájomné	(146 787)	(102 429)
- overenie účtovnej závierky	(37 621)	(29 880)
- iné uisťovacie audítorské služby	-	-
- daňové poradenstvo	(7 000)	(6 000)
- ostatné neaudítorské služby	-	-
- právne služby a poradenstvo	(12 228)	(17 559)
- náklady na reklamu	(175 377)	(147 125)
- ostatné poskytované služby	(382 393)	(432 387)
Ostatné dane a poplatky	(12 796)	(16 453)
Poistenie majetku	(9 108)	(8 409)
Tvorba dlhodobých rezerv na vernostný program	(80 535)	(58 916)
Ostatné prevádzkové náklady	(16 719)	(20 270)
Paušálne výdavky na VFA	(156 002)	(144 045)
Celkom:	(1 596 390)	(1 533 504)

Náklady za audítorské služby sú nákladmi za overenie individuálnej účtovnej závierky a výročnej správy k 31.12. 2024. Spoločnosť Deloitte Audit s.r.o. poskytla spoločnosti v roku 2024 nasledovné služby:

<i>Položka</i>	31.12.2024	31.12.2023
Overenie účtovnej závierky	(37 621)	(29 980)
Uisťovacie audítorské služby s výnimkou overenia účtov.závierky	-	-
Súvisiace audítorské služby	-	-
Daňové poradenstvo	-	-
Ostatné audítorské služby	-	-
Celkom:	(37 621)	(29 980)

23) Finančné príjmy

<i>Položka</i>	31.12.2024	31.12.2023
Úroky z termínovaných vkladov	180 702	181 038
Úroky z bežných účtov	-	-
Celkom:	180 702	181 038

24) Finančné náklady

<i>Položka</i>	31.12.2024	31.12.2023
Nákladové úroky	(23 362)	(15 596)
Celkom:	(23 362)	(15 596)

Nákladové úroky v roku 2024 pozostávajú z úročenia rezervy na leasingy a zamestnaneckých pôžičiek.

25) Daň z príjmov

<i>Položka</i>	31.12.2024	31.12.2023 (upravené)
Daň z príjmu - splatná daň	934 169	(106 281)
Daň z príjmu - odložená daň	58 254	(36 009)
Osobitný odvod	205 082	-
Celkom:	1 197 505	(142 290)

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	31.12.2024		31.12.2023 (upravené)	
	Daňový základ EUR	Daň EUR	Daňový základ EUR	Daň EUR
Zisk/strata pred zdanením	4 913 115		658 692	
z toho teoretická daň	21%	1 031 754	21%	138 325
Trvalé rozdiely zvyšujúce základ dane	75 035	15 757	84 444	17 733
Príjmy zdanené vyššou sadzbou		8 217		-
Vplyv zmeny sadzby dane		(34 611)	-	-
Ostatné rozdiely		(28 695)		(17 768)
Osobitný odvod		205 082	-	-
Spolu:	4 988 150	1 197 505	743 136	156 058
Splatná daň	-	934 169	-	106 281
Odložená daň	-	58 254	-	36 009
Osobitný odvod		205 082		-
Celková vykázaná daň	-	1 197 505	-	142 290

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.

D) Prehľad o podmienených aktívach a pasívach

Pohľadávky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk

- spoločnosť k 31. 12. 2024 neposkytla žiadnu záruku a nemá ani pohľadávky z budúcich úverov.

Poskytnuté zabezpečenia

- spoločnosť nezabezpečila žiadnu nehnuteľnosť, cenné papiere ani ostatné aktíva

Pohľadávky zo spotových operácií, pevných termínovaných operácií a operácií s opiami

- spoločnosť k 31.12. 2024 nemá žiadne pohľadávky vyplývajúce z derivátových operácií

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

- spoločnosť spravuje 5 doplnkových dôchodkových fondov, ktorých čistá hodnota majetku k 31. decembru 2024 a 31. decembru 2023 je uvedená v časti „Všeobecné informácie o fonde“ na strane 7.

Závazky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk

- spoločnosť nemá poskytnutú žiadnu pôžičku, záruku ani úver

- spoločnosť má uzatvorené zmluvy s prenajímateľmi, týkajúce sa prenajatých priestorov na jednotlivých kontaktných miestach, ktorých výpovedná lehota je do 6-tich mesiacov. Pre tieto zmluvy aplikuje spoločnosť zjednodušenie krátkodobých lízingov. Hodnota záväzkov, ktoré vyplývajú z týchto zmlúv, predstavuje ročne 69 836 EUR.

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

- spoločnosť nemá záväzky k 31.12. 2024, 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.

Súhrn transakcií spoločnosti voči spriazneným stranám

Položka	31.12.2024	31.12.2023
Mzdy a odmeny štatutárnym zástucom	302 570	225 390
Mzdy a odmeny dozornej rade	61 332	43 440
Celkom	363 902	268 830

Medzi transakcie so spriaznenými osobami patria aj transakcie so spravovanými fondmi. Tie sú bližšie rozpísané v jednotlivých poznámkach.

G) Primeranosť vlastných zdrojov

Pre účely riadenia kapitálu spoločnosť definuje regulatórny kapitál. Regulatórny kapitál predstavuje kapitál, ktorý je stanovený pravidlami kapitálovej primeranosti. Pri kvantifikácii regulátorneho kapitálu spoločnosť postupuje v súlade s platnou legislatívou, ktorá stanovuje jeho štruktúru, ako aj jeho minimálnu výšku. Spoločnosť je povinná dodržiavať požiadavky na regulatórny kapitál spoločnosti vyplývajúci z príslušných ustanovení zákona o DDS a jeho vykonávacích predpisov. Regulatórny kapitál, označovaný ako vlastné zdroje financovania spoločnosti je tvorený základnými vlastnými zdrojmi a dodatkovými vlastnými zdrojmi, ktorých súčet sa znižuje o hodnotu odpočítateľných položiek. Regulatórny kapitál slúži na krytie rizík vyplývajúcich z činnosti spoločnosti. NBS ako dohliadač orgán vyžaduje, aby spoločnosť sledovala a dodržiavala požiadavky na minimálnu výšku kapitálu stanovenú v zákone o DDS. Spoločnosť dodržiava požiadavky vyplývajúce zo zákona DDS na minimálnu výšku kapitálu. Nasledujúca tabuľka predstavuje zloženie regulátorneho kapitálu spoločnosti a ukazovatele kapitálovej primeranosti podľa zákona o DDS a jeho vykonávacích predpisov za príslušné roky končiacie sa 31. decembra:

Položka	31.12.2024	31.12.2023 (upravené)
<i>Vlastné zdroje spoločnosti</i>	x	x
Základné vlastné zdroje	8 920 770	11 186 590
Dodatkové vlastné zdroje	0	0
Odpočítateľné položky	560 325	551 270
Vlastné zdroje celkom:	8 360 445	10 635 320
<i>Ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov:</i>		
Limit vlastných zdrojov podľa § 33 ods. 3 písm. a) Zákona o DDS	1 891 033	1 802 778
Limit vlastných zdrojov podľa § 33 ods. 3 písm. b) Zákona o DDS	1 094 500	1 047 235
Vlastné zdroje sú primerané	áno	áno

H) Riadenie rizík

Spoločnosť k 31. 12. 2024 evidovala vo svojom majetku finančné prostriedky uložené na bežnom účte a vkladových účtov u depozitára vo forme termínových vkladov s krátkodobou viazanosťou do jedného mesiaca. Termínované vklady zabezpečujú atraktívny zdroj výnosov pre spoločnosť a súčasne tento finančný nástroj svojou konzervatívnou povahou zapadá do preferovanej investičnej stratégie spoločnosti, ktorej cieľom je zhodnocovanie voľného peňažného majetku pri nízkej úrovni rizika pre uspokojenie vlastných finančných potrieb a záväzkov.

Riziká, ktoré podstupoval majetok spoločnosti resp. by mohli ovplyvniť výšku zhodnotenia:

Úrokové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúce zo zmien úrokových mier a ich vplyvu na hodnotu majetku v d.d.f.. V prípade rastu úrokových sadzieb, ceny dlhových cenných papierov klesajú, naopak, v prípade ich poklesu ceny dlhových cenných papierov stúpajú. Termínované vklady do jedného roka sa neprečunujú a z toho dôvodu je vplyv úrokového rizika zanedbateľný.

Reinvestičné riziko je riziko spojené so zmenou úrokových sadzieb. V tomto prípade sa však jedná o riziko výlučne na strane poklesu sadzieb, kedy investor dosahuje nižšie výnosy. Súčasnú nastavenie menovej politiky ECB, ktoré predpokladá aj v roku 2025 pokračovanie znižovania hlavnej úrokovej sadzby a od ktorej sa odvíja úročenie v komerčných bankách, vedie k nárastu reinvestičného rizika v podobe stále nižšieho úročenia termínovaných vkladov obzvlášť na kratších splatnostiach.

Kreditné riziko – rizikom sa rozumie riziko straty vyplývajúce z toho, že zmluvná protistrana, dlžník resp. emitent, nebude schopný plniť svoje záväzky vplyvom zhoršenia svojej finančnej situácie alebo nebude ochotný svoje záväzky plniť. Zároveň môže dôjsť k zhoršeniu trhového vnímania bonity protistrany s následkom poklesu hodnoty cenných papierov na trhu a tým pádom vznik straty pre investujúcu spoločnosť. Spoločnosť v rámci riadenia rizika sleduje kredibilitu nášho depozitára, SLSP a.s., u ktorého sú uložené peňažné prostriedky na bežných a vkladových účtoch. Základné finančné ukazovatele sledujeme aj u Erste Group Bank, materskej spoločnosti SLSP, a.s. resp. v iných finančných inštitúciách, v ktorých môže byť zriadený vkladový účet.

Menové riziko t.j. riziko zmeny hodnoty finančného nástroja vzhľadom ku zmene výmenných kurzov cudzích mien. Spoločnosť má umiestnené svoje finančné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch výlučne v mene EUR. Miera menového rizika a s ňou súvisiaca prípadná strata je pre spoločnosť nevýznamná.

Riziko likvidity predstavuje situáciu, že spoločnosť nebude mať dostatok likvidných prostriedkov v čase, keď má plniť isté finančné záväzky. V záujme spoločnosti je trvalo si udržať svoju platobnú schopnosť a zároveň riadne a včas plniť svoje záväzky. Z toho vyplýva povinnosť riadiť svoje aktíva tak, aby si zachovala svoju likvidnú pozíciu.

Nominálna hodnota obchodných pohľadávok a záväzkov, po odpočítaní odhadovaných opravných položiek sa blíži k ich reálnej hodnote. Reálna hodnota finančných záväzkov v účtovných výkazoch sa odhaduje metódou

diskontovania budúcich zmluvných peňažných tokov pri diskontnej miere odvodennej z miery výnosov do splatnosti štátnych obligácií s dobou podobnou ako je splatnosť záväzkov.

V ďalšom prehľade uvádzame analýzu splatnosti jednotlivých aktívnych položiek súvahy:

Likvidná pozícia finančných aktív k 31. 12. 2024

Aktíva	0-1mes.	1-3 mes.	3m-1rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Peniaze a peňažné ekvival.	5 176 486	-	-	-	-	-	5 176 486
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči d.d.fondom	826 472	-	-	-	-	-	826 472
Daňové pohľadávky	-	-	-	-	-	-	-
Spolu:	6 002 958	-	-	-	-	-	6 002 958

Likvidná pozícia finančných aktív k 31. 12. 2023

Aktíva	0-1mes.	1-3 mes.	3m-1rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Peniaze a peňažné ekvival.	1 281 773	-	-	-	-	-	1 281 773
Pohľadávky voči bankám	-	-	5 965 349	-	-	-	5 965 349
Pohľadávky voči d.d.fondom	476 034	-	-	-	-	-	476 034
Daňové pohľadávky	-	-	38 387	-	-	-	38 387
Spolu:	1 757 807	-	6 003 736	-	-	-	7 761 543

Likvidná pozícia finančných záväzkov podľa zostatkovej splatnosti k 31. 12. 2024

Pasíva	0-1 mes.	1-3 mes.	3m-1 rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Lízingové záväzky	-	-	99 708	249 509	-	-	349 217
Ostatné krátkodobé záväzky	135 230	1 001 262	-	-	-	-	1 136 492
Daň z príjmu	-	735 930	205 082	-	-	-	941 012
Spolu:	135 230	1 737 192	304 790	249 509	-	-	2 426 721

Likvidná pozícia finančných záväzkov podľa zostatkovej splatnosti k 31. 12. 2023

Pasíva	0-1 mes.	1-3 mes.	3m-1 rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Lízingové záväzky	-	-	88 281	346 481	-	-	434 762
Ostatné krátkodobé záväzky	101 045	892 204	-	-	-	-	993 249
Daň z príjmu	-	-	-	-	-	-	-
Spolu:	101 045	892 204	88 281	346 481	-	-	1 428 011

I) Nájom – IFRS 16

Spoločnosť má v prenájme kancelárske priestory na dobu určitú na kontaktnom mieste v Bratislave, doba nájmu je uzatvorená na 5 ročné obdobie. Rovnako má uzatvorenú zmluvu na prenájom priestorov aj pre centrálu v Košiciach v budove BC Casovaru, na dobu 5-tich rokov od 1.12.2023, celková hodnota nájomného predstavuje sumu 323 400 eur. Z tohto dôvodu spoločnosť ukončila prenajímané priestory na Bačikovej ulici č.5 k 17. 11.2023. Počas obdobia nájmu spoločnosť odpisuje právo na používanie majetku do nákladov. Záväzky z nájmu sú vykázané vo „Výkaze o finančnej situácii“ na riadku 11) ako záväzky z leasingu. Kontaktné miesto v Bratislave malo pôvodnú zmluvu na prenájom priestorov uzatvorenú na 7 ročné obdobie, po uplynutí doby nájmu bolo nájomné predĺžené už iba na 5 ročné obdobie Zmluvou, podpísanou v januári 2023, znížila sa však výška nájomného o jednomesačnú splátku ročne.

Záväzok z nájmu bol ocenený v deň uzatvorenia zmluvy v súčasnej hodnote lízingových splátok počas doby nájmu. Tento záväzok sa bude počas doby nájmu diskontovať s použitím diskontnej sadzby, ktorú predstavuje výpožičková miera nájomcu. Táto bola stanovená na základe dostupných finančných informácií, počítaná je aktuárom spoločnosti.

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

Leasingový záväzok	rok 2024	rok 2023
Menej ako jeden rok	99 708	88 281
jeden až päť rokov	249 509	346 481
viac ako 5 rokov	-	-
Celkom	349 217	434 762

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

Leasingový záväzok	rok 2024	rok 2023
Nákladové úroky	14 163	3 987
Variabilné náklady, ktoré nie sú súčasťou záväzkov z prenájmu	43 141	59 610
Náklady na krátkodobý prenájom drobného hm. Majetku	0	0


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

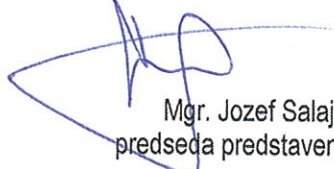
Výdavky na krátkodobé líziny v roku 2024 predstavovali 99 708 EUR (v roku 2023 predstavovali 88 281 EUR).

J) Informácie o následných udalostiach

Spoločnosť IAD Investments, správ.spol., a.s. dňa 28. 11. 2024 uzatvorila zmluvu o kúpe akcií so spoločnosťou KOOPERATÍVA poisťovňa, a.s. Viena Insurance Group, na základe ktorej predala spoločnosti KOOPERATÍVA 5 000 kusov kmeňových akcií spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s., znejúcich na meno a vydaných v zaknihovanej podobe, s menovitou hodnotou jednej akcie vo výške 33,20 eur, ISIN SK1110012764, ktoré predstavujú 10% základného imania spoločnosti STABILITA. K vysporiadaniu uvedenej transakcie došlo 9. januára 2025.

V Košiciach, 14. 3. 2025


Ing. Martin Pivarčí
podpredseda predstavenstva


Mgr. Jozef Salaj
predseda predstavenstva