

**Polročná správa o hospodárení s vlastným majetkom
dôchodkovej správcovskej spoločnosti**

k 30.06.2008

Allianz - Slovenská d.s.s., a. s.

Račianska 62

831 02 Bratislava

Slovensko

IČO: 35 901 624

DIČ: 2021880322

1. Skrátený prehľad výsledkov hospodárenia za posledné tri roky

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35901624

Stav ku dňu

30.06.2008

SÚVAHA DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI				
	v tis. Sk			
Položka	Stav k 30.6.2008	Stav k 31.12.2007	Stav k 31.12.2006	Stav k 31.12.2005
AKTÍVA	1 463 752	1 349 315	1 658 968	839 582
Peniaze v pokladni a na bežných účtoch	3 649	23 060	7 373	13 616
Peniaze na vkladových účtoch	302 338	245 352	256 257	162 139
Dlhové cenné papiere				
Deriváty na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty				
Investície v pridružených a dcérskych spoločnostiach				
Poskytnuté úvery a pôžičky				
Majetkové cenné papiere				
Dlhodobý nehmotný majetok	29 036	30 223	29 712	32 201
Dlhodobý hmotný majetok	7 938	8 650	10 240	10 553
Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	11 800	13 583	5 628	16
Ostatné pohľadávky	15 148	20 515	89 687	110 034
Náklady a príjmy budúcich období	1 003 889	954 354	1 224 437	507 144
Ostatný majetok	89 954	53 578	35 634	3 879
PASÍVA	1 463 752	1 349 315	1 658 968	839 582
Základné imanie	1 120 000	1 120 000	1 120 000	1 100 000
Ostatné kapitálové fondy	1 086 632	1 086 632	1 086 632	30 000
Výsledok hospodárenia minulých rokov	-874 564	-560 557	-304 403	-95 163
Výsledok hospodárenia bežného obdobia	124 916	-314 007	-256 154	-209 848
Emitované dlhopisy a zmenky				
Rezervy			5 498	3 937
Podriadené finančné záväzky				
Záväzky voči spravovaným dôchodkovým fondom				
Ostatné záväzky	6 768	17 247	7 395	10 656
Výnosy a výdavky budúcich období				
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI				
NÁKLADY SPOLU	148 482	496 439	383 341	247 792
Nákladové úroky				
Náklady na poplatky a provízie	94 932	153 935	227 201	104 417
Náklady na finančné operácie	46	69	81	137
Prevádzkové náklady	67 890	112 941	173 497	143 732
Tvorba rezerv a opravných položiek		236 853		47 266
Daň z príjmov	-14 386	-7 359	-17 438	-47 760
VÝNOSY SPOLU	273 398	182 432	127 187	37 944
Výnosové úroky	6 008	10 865	8 815	7 936
Výnosy z akcií (dividendy)				
Výnosy z finančných operácií	5	9		
Výnosy z odplaty za správu dôchodkového fondu	68 452	100 964	43 710	5 875
Výnosy z odplaty za vedenie osobného dôchodkového účtu	36 338	70 160	56 246	24 028
Použitie rezerv a opravných položiek	162 131		15 046	
Ostatné prevádzkové výnosy	464	434	3 370	105
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ÚČTOVNÉHO OBDOBIA	124 916	-314 007	-256 154	-209 848

2. Údaje podľa § 2 vyhlášky NBS č. 567/2006 Z.z.

A. Bilancia aktív a pasív k 30.06.2008

Bilancia aktív a pasív

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35901624

Stav ku dňu

30.06.2008

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	l
x	Aktíva			x
1.	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách splatné na požiadanie	1		53
2.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	2		3 596
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám	3		302 338
a)	brutto	4		302 338
b)	korekcia	5		
4.	Cenné papiere na obchodovanie	6		
5.	Deriváty	7		
a)	na obchodovanie	8		
b)	zabezpečovacie	9		
6.	Cenné papiere na predaj	10		
7.	Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom	11		
a)	brutto	12		
b)	korekcia	13		
8.	Dlhové cenné papiere držané do splatnosti	14		
a)	štátnych orgánov	15		
b)	ostatných subjektov	16		
b1	brutto	17		
b2	korekcia	18		
9.	Podiely na základnom imaní v pridružených účtovných jednotkách	19		
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora	20		
a1	brutto	21		
a2	korekcia	22		
b)	ostatných účtovných jednotkách	23		
b1	brutto	24		
b2	korekcia	25		
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách	26		
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora	27		
a1	brutto	28		
a2	korekcia	29		
b)	ostatných účtovných jednotkách	30		
b1	brutto	31		
b2	korekcia	32		
11.	Obstaranie hmotného a nehmotného majetku	33		10 973
a)	brutto	34		10 973
b)	korekcia	35		
12.	Nehmotný majetok	36		22 667
a)	brutto	37		62 386
b)	korekcia	38		-39 719
b1	oprávky	39		-39 719
b2	opravné položky	40		
13.	Hmotný majetok	41		7 938
a)	neodpisovaný	42		
a1	brutto	43		
a2	korekcia	44		
b)	odpisovaný	45		7 938
b1	brutto	46		22 016
b2	korekcia	47		-14 078
b2a	oprávky	48		-14 078
b2b	opravné položky	49		
14.	Daňové pohľadávky	50		79 905
15.	Ostatný majetok	51		1 036 282
a)	brutto	52		1 036 282
b)	korekcia	53		
	Aktíva spolu	54		1 463 752

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	l
x	Pasíva			x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 11)	55		6 768
1.	Závazky voči centrálnym bankám splatné na požiadanie	56		
2.	Závazky voči bankám splatné na požiadanie	57		
3.	Ostatné záväzky voči centrálnym bankám a bankám	58		
4.	Závazky voči klientom a iným veriteľom	59		
a)	splatné na požiadanie	60		
b)	ostatné záväzky	61		
5.	Závazky z cenných papierov predaných na krátko	62		
6.	Deriváty	63		
a)	na obchodovanie	64		
b)	zabezpečovacie	65		
7.	Závazky z dlhových cenných papierov	66		
a)	so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roku	67		
b)	so zostatkovou dobou splatnosti nad 1 rok	68		
8.	Ostatné záväzky	69		2 279
9.	Rezervy	70		3 896
10.	Podriadené finančné záväzky	71		
11.	Daňové záväzky	72		593
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)	73		1 456 984
12.	Základné imanie, z toho	74		1 120 000
a)	upísané základné imanie	75		1 120 000
b)	pohľadávky voči akcionárom	76		
13.	Vlastné akcie	77		
14.	Kapitálové fondy	78		1 056 632
a)	emisné ážio	79		685 000
b)	ostatné kapitálové fondy	80		371 632
15.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení	81		30 000
16.	Oceňovacie rozdiely	82		
a)	z majetku	83		
b)	z cenných papierov na predaj	84		
c)	zo zabezpečovacích derivátov	85		
d)	z prepočtu podielových cenných papierov a vkladov v cudzej mene	86		
e)	z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek	87		
17.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov	88		-874 564
18.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní	89		
19.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	90		124 916
	Pasíva spolu	91		1 463 752

B. Výkaz o nákladoch a výnosov k 30.06. 2008

Výkaz nákladov a výnosov

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35901624

Stav ku dňu

30.06.2008

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	l
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1		6 008
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady	2		
I.	Čisté úrokové výnosy	3		6 008
2.	Výnosy z odplát a provízií	4		104 790
b.	Náklady na odplaty a provízie	5		101 565
II.	Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	6		3 225
3.	Výnosy z vkladov do základného imania	7		
3.1.	dcérskych účtovných jednotiek a pridružených účtovných jednotiek	8		
3.2.	ostatných účtovných jednotiek	9		
4./c.	Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami	10		-41
5.	Výnosy z predaja majetku a z prevodu majetku	11		106
6.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek k predávanému a prevádzanému majetku	12		
d.	Náklady na predaj majetku a na prevod majetku	13		126
III.	Čistý zisk alebo strata z predaja a z prevodu majetku	14		-20
7.	Výnosy zo zrušenia rezerv na záväzky z hlavných činností	15		
8.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok	16		133 863
e.	Náklady na tvorbu rezerv na záväzky z hlavných činností	17		
f.	Náklady na tvorbu opravných položiek, na oceňovacie rozdiely zo zníženia hodnoty majetku a na odpísanie majetku	18		
f.1.	náklady na tvorbu opravných položiek	19		
f.1.1.	k finančnému majetku	20		
f.1.2.	k hmotnému a nehmotnému majetku	21		
f.2.	náklady na odpísanie majetku	22		
f.2.1.	finančného	23		
f.2.2.	hmotného a nehmotného	24		
f.3.	náklady na oceňovacie rozdiely	25		
9.	Ostatné výnosy	26		487
9.1.	výnosy zo zrušenia rezerv	27		
9.2.	iné ostatné výnosy	28		487
g.	Ostatné náklady	29		61 260
g.1.	personálne náklady	30		16 860
g.1.1.	mzdové a sociálne náklady	31		16 860
g.1.2.	ostatné personálne náklady	32		
g.2.	náklady na tvorbu rezerv	33		
g.3.	odpisy	34		9 879
g.3.1.	odpisy hmotného majetku	35		2 511
g.3.2.	odpisy nehmotného majetku	36		7 368
g.4.	Iné ostatné náklady	37		34 521
10./h.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných	38		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	39		82 262
i.	Daň z príjmov	40		-42 654
i.1.	splatná daň z príjmov	41		
i.2.	odložená daň z príjmov	42		-42 654
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	43		124 916

C. Informácie o členoch predstavenstva, dozornej rady a akcionároch dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

Priezvisko člena predstavenstva	Meno člena predstavenstva	Funkcia člena predstavenstva
Paška	Jozef	predseda
Kopecký	Marián	člen
Karcol	Peter	člen

Priezvisko člena dozornej rady	Meno člena dozornej rady	Funkcia člena dozornej rady
Markschies	Stefan	predseda
Todorov	Todor	podpredseda
Pacher	Miroslav	člen

Priezvisko/Obchodné meno akcionára DSS	Meno akcionára DSS	Percentuálny podiel na základnom imaní DSS
Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.	-	100,00%

Najvýznamnejšie skutočnosti, ktoré ovplyvnili hospodárenie dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Spoločnosť spravovala k 30.06.2008 majetok vo všetkých troch ňou spravovaných dôchodkových fondoch v celkovej čistej hodnote 18,2 mld. Sk v porovnaní s 15,7 mld. Sk na konci roka 2007. Spoločnosť si tak naďalej čo do počtu sporiteľov i objemu majetku pod správou udržala vedúce postavenie na trhu starobného dôchodkového sporenia.

Vykázaný hospodársky výsledok spoločnosti ovplyvnilo zúčtovanie - zrušenie časti vytvorenej straty zo zníženia hodnoty časového rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení. Uzatvorenie možnosti výstupov sporiteľov k 30.06.2008 prinieslo reálne dáta počtu odídených sporiteľov. Skutočný počet odídených sporiteľov bol nižší ako spoločnosť očakávala. Žiadosti o výstup z II. piliera zo Sociálnej poisťovne však spoločnosť evidovala aj po tomto dátume.

Spoločnosť v súlade s legislatívnou požiadavkou znížila s účinnosťou od 1. 3. 2008 výšku odplaty za správu všetkých dôchodkových fondov v jej správe z 0,07% na 0,065% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v týchto fondoch, čo malo adekvátny dopad na príjmovú stránku jej hospodárenia.

Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom polroku

V súvislosti s uzatvorením možnosti výstupov sporiteľov k 30.06.2008 z II. piliera spoločnosť očakáva v II. polroku 2008 stabilizáciu kmeňa svojich sporiteľov, spravovaného majetku a svojich výnosov.

D. Informácia o vývoji hodnoty dôchodkovej jednotky a o vývoji počtu sporiteľov dôchodkového fondu podľa stavov na konci kalendárnych mesiacov.

č.r.	Mesiac	Hodnota dôchodkovej jednotky			Počet klientov		
		KDF	VDF	RDF	KDF	VDF	RDF
1	január	1,1183	1,1018	1,1001	22 946	141 989	301 488
2	február	1,1226	1,1026	1,0987	22 738	141 515	301 841
3	marec	1,1228	1,1010	1,0949	22 256	140 736	301 770
4	apríl	1,1269	1,1122	1,1092	21 780	139 183	300 881
5	máj	1,1305	1,1168	1,1145	21 382	137 295	299 725
6	jún	1,1342	1,1041	1,0981	20 492	132 986	297 247
7	júl						
8	august						
9	september						
10	október						
11	november						
12	december						

E. Prehľad o cudzích zdrojoch dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Položka	čís.r.	Hodnota v tis. Sk
DLHODOBÉ ZDROJE - splatnosť dlhšia ako 1 rok	1	
Dlhodobé úvery	2	
v tom: bankové úvery	2a	
dlhodobé podriadené dlhy	2b	
dlhodobé úvery od iných právnických osôb bez záväzku podriadenosti	2c	
Ostatné dlhodobé záväzky	3	
v tom: dlhodobé zmenky na úhradu	3a	
emitované dlhopisy	3b	
ostatné dlhodobé záväzky	3c	
KRÁTKODOBÉ ZDROJE	4	6 768
Krátkodobé úvery	5	
v tom: bankové úvery	5a	
krátkodobé podriadené dlhy	5b	
krátkodobé úvery od iných právnických osôb bez záväzku podriadenosti	5c	
Ostatné krátkodobé záväzky	6	6 768
v tom: krátkodobé zmenky na úhradu	6a	
emitované krátkodobé cenné papiere okrem zmeniek	6b	
záväzky z obchodného styku	6c	4 843
ostatné krátkodobé záväzky	6d	1 925

Záruky poskytnuté správcovskou spoločnosťou

Allianz - Slovenská d.s.s., a.s. neposkytla v priebehu I. polroka 2008 z jej majetku žiadne záruky za úvery a pôžičky fyzických a právnických osôb.

Rozdelenie zisku dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Strata roku 2007 vo výške 314 007 tis. Sk bola schválená Valným zhromaždením spoločnosti. Valné zhromaždenie rozhodlo o preúčtovaní straty roku 2007 na účet stát minulých období.

F. Informácie o majetkových cenných papieroch vydaných dôchodkovou správcovskou spoločnosťou

Druh	Forma	Podoba	Mena	ISIN	Počet kusov	Menovitá hodnota	Dátum emisie	Hlasovacie práva	Prednostné právo na dividendu	Iné práva spojené s cenným papierom	Iné dôležité informácie
AK	na meno	zaknihovaná	SKK	SK1110008119	30	10 000 000	16.12.2004	áno	nie	prevoditeľnosť bez obmedzenia	
AK	na meno	zaknihovaná	SKK	SK1110008572	50	10 000 000	7.3.2005	áno	nie	prevoditeľnosť bez obmedzenia	
AK	na meno	zaknihovaná	SKK	SK1110009679	30	10 000 000	28.9.2005	áno	nie	prevoditeľnosť bez obmedzenia	
AK	na meno	zaknihovaná	SKK	SK1110011519	1	10 000 000	4.9.2006	áno	nie	prevoditeľnosť bez obmedzenia	
AK	na meno	zaknihovaná	SKK	SK1110011790	1	10 000 000	18.12.2006	áno	nie	prevoditeľnosť bez obmedzenia	

G. Informácie o dlhových cenných papieroch vydaných dôchodkovou správcovskou spoločnosťou

Spoločnosť neemitovala k 30.06.2008 žiadne dlhové cenné papiere.