

**Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.**  
Obchodná 43-45  
811 06 Bratislava

**POLROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ S VLASTNÝM  
MAJETKOM DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI K  
30.06.2005**

### **a) Informácia o plnení primeranosti vlastných zdrojov:**

K 30. 6. 2005 Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. spĺňa podmienku primeranosti vlastných zdrojov v zmysle vyhlášky č. 595/2004 Z. z. a § 60 ods. 2 písm. a) a b) zákona č. 43/2004 Z. z., t.j. k spomenutému dátumu vlastné zdroje tejto spoločnosti sú primerané z dôvodu, že:

- predstavujú 612.662 tisíc Sk, t.j. 204,22% výšky základného imania podľa § 47 ods. 8 zákona k predmetnému dňu,
- pomer rozdielu vlastných zdrojov a nelikvidných aktív k hodnote majetku vo všetkých dôchodkových fondoch spravovaných touto spoločnosťou, je 0,0896, t.j. 8,96%.

### **b) Skutočnosti, ktoré ovplyvnili podnikateľskú činnosť:**

Riziká súvisiace s činnosťou a hospodárením spoločnosti v prvom polroku 2005 zahŕňajú najmä riziká z nenaplnenia príjmovej časti hospodárenia spoločnosti súvisiacich s výpadkom príjmov spoločnosti z dôvodu oneskorených platieb príspevkov na starobné dôchodkové sporenie na bežný účet príslušného dôchodkového fondu spravovaného spoločnosťou zo strany Sociálnej poisťovne, resp. postúpenia týchto príspevkov spomenutou inštitúciou v lehote presahujúcej zákonom (§ 226 ods. 1 písm. g) zákona č. 461/2003 Z. z.) stanovenú 45 dňovú lehotu od ich pripísania na účet Sociálnej poisťovne – táto skutočnosť mala priamy dopad na zníženie príjmov spoločnosti oproti očakávanej výške v podobe nižšej sumy účtovanej odplaty za správu dôchodkových fondov a odplaty za vedenie osobných dôchodkových účtov podľa § 63 zákona č. 43/2004 Z. z..

### **c) Informácie o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii spoločnosti v roku 2005/2006 (druhý polrok 2005 a prvý polrok 2006):**

Keďže materská spoločnosť zostavuje svoju individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie, spoločnosť využije skúsenosti pri jej zostavovaní pre zostavenie harmonogramu implementácie Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie v podmienkach spoločnosti.

Spoločnosť vo finančnej oblasti očakáva v nasledujúcom roku udržanie progresívneho spôsobu naplňovania majetku v dôchodkových fondoch v jej správe, čím postupne začne dochádzať aj k naplňaniu príjmovej stránky rozpočtu spoločnosti.

K podstatným položkám ovplyvňujúcim hospodárenie spoločnosti patria z pohľadu výdavkov spoločnosti provízie sprostredkovateľom starobného dôchodkového sporenia a výdavky na reklamu a marketing.

Rozpočet spoločnosti je nastavený tak, aby do maximálnej miery zabezpečil aktívny a bezproblémový chod spoločnosti s dôrazom na splnenie všetkých kritérií posudzovania jej kapitálovej primeranosti.

Po stránke risk-manažmentu spoločnosť plánuje v druhej polovici roka 2005 a prvej polovici roka 2006 systémovo dobudovať efektívny a účinný mechanizmus riadenia rizík opierajúci sa najmä o vnútornú kontrolu a interný audit, controlling a riadenie finančných rizík vyplývajúcich z procesu investovania majetku v dôchodkových fondoch spravovaných spoločnosťou.

V Bratislave, dňa 30. 8. 2005.

.....  
Ing. Jozef Paška  
predseda predstavenstva  
Allianz – Slovenská dôchodková  
správcovská spoločnosť, a.s.

.....  
Ing. Richard Kolárik  
podpredseda predstavenstva  
Allianz – Slovenská dôchodková  
správcovská spoločnosť, a.s.