

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

**k 30.6.2009**

**Allianz - Slovenská d.s.s., a. s.**

Račianska 62

831 02 Bratislava

Slovenská republika

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

30.6.2009

Údaje v tis.EUR:

Stav ku dňu 30.06.2009

## SÚVAHA DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Položka	čís.r.	Stav k 30.6.2009	Stav k 31.12.2008	Stav k 31.12.2007	Stav k 31.12.2006
a	b				
<b>AKTÍVA</b>	<b>1</b>	<b>44 161</b>	<b>44 386</b>	<b>44 788</b>	<b>55 068</b>
Peniaze v pokladni a na bežných účtoch	1a	202	243	765	245
Peniaze na vkladových účtoch	1b	5 300	3 986	8 144	8 506
Dlhové cenné papiere	1c	6 420	6 224		
Deriváty na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty	1d				
Investície v pridružených a dcérskych spoločnostiach	1e				
Poskytnuté úvery a pôžičky	1f				
Majetkové cenné papiere	1g				
Dlhodobý nehmotný majetok	1h	2 136	1 943	1 003	986
Dlhodobý hmotný majetok	1i	244	246	287	340
Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	1j	619	444	451	187
Ostatné pohľadávky	1k	-12	53	681	2 977
Náklady a príjmy budúcich období	1l	27 922	29 289	31 679	40 644
Ostatný majetok	1m	1 330	1 958	1 778	1 183
<b>PASÍVA</b>	<b>2</b>	<b>44 161</b>	<b>44 386</b>	<b>44 788</b>	<b>55 068</b>
Základné imanie	2a	37 177	37 177	37 177	37 177
Ostatné kapitálové fondy	2b	36 154	36 095	36 070	36 070
Výsledok hospodárenia minulých rokov	2c	-29 200	-29 030	-18 607	-10 104
Výsledok hospodárenia bežného obdobia	2d	-187	-170	-10 423	-8 503
Emitované dlhopisy a zmenky	2e				
Rezervy	2f				183
Podriadené finančné záväzky	2g				
Záväzky voči spravovaným dôchodkovým fondom	2h				
Ostatné záväzky	2i	217	314	571	245
Výnosy a výdavky budúcich období	2j				

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI					
<b>NÁKLADY SPOLU</b>	<b>3</b>	<b>4 590</b>	<b>10 977</b>	<b>16 479</b>	<b>12 725</b>
Nákladové úroky	3a		0	0	0
Náklady na poplatky a provízie	3b	1 742	5 806	5 110	7 542
Náklady na finančné operácie	3c		3	2	3
Prevádzkové náklady	3d	2 377	4 646	3 749	5 759
Tvorba rezerv a opravných položiek	3e	155	495	7 862	0
Daň z príjmov	3f	316	27	-244	-579
<b>VÝNOSY SPOLU</b>	<b>4</b>	<b>4 403</b>	<b>10 808</b>	<b>6 055</b>	<b>4 222</b>
Výnosové úroky	4a	151	421	361	293
Výnosy z akcií (dividendy)	4b		0	0	0
Výnosy z finančných operácií	4c		1	0	0
Výnosy z odplaty za správu dôchodkového fondu	4d	2 926	4 781	3 351	1 451
Výnosy z odplaty za vedenie osobného dôchodkového účtu	4e	1 314	2 536	2 329	1 867
Použitie rezerv a opravných položiek	4f		3 037	0	499
Ostatné prevádzkové výnosy	4g	12	32	14	112
<b>VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ÚČTOVNÉHO OBDOBIA</b>	<b>5</b>	<b>-187</b>	<b>-170</b>	<b>-10 423</b>	<b>-8 503</b>

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

### A. Bilancia aktív a pasív k 30.6.2009

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35901624

Stav ku dňu

30.06.2009

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. eur)
a	b	c	d	l
x	Aktíva			x
1.	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách splatné na požiadanie	1		3
2.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	2		199
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám	3		5 300
a)	brutto	4		5 300
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		6 420
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		670
a)	brutto	34		670
b)	korekcia	35		
12.	Nehmotný majetok	36		1 466
a)	brutto	37		2 864
b)	korekcia	38		-1 398
b1	oprávky	39		-1 398
b2	opravné položky	40		
13.	Hmotný majetok	41		244
a)	neodpisovaný	42		
a1	brutto	43		
a2	korekcia	44		
b)	odpisovaný	45		244
b1	brutto	46		837
b2	korekcia	47		-593
b2a	oprávky	48		-593
b2b	opravné položky	49		
14.	Daňové pohľadávky	50		1 267
15.	Ostatný majetok	51		28 592
a)	brutto	52		33 829
b)	korekcia	53		-5 237
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>54</b>		<b>44 161</b>

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. eur)
a	b	c	d	l
x	Pasíva			x
<b>I.</b>	<b>Závazky</b> (súčet položiek 1 až 11)	55		<b>217</b>
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		207
9.	Rezervy	70		
10.	Podriadené finančné záväzky	71		
11.	Daňové záväzky	72		10
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b> (súčet položiek 12 až 19)	73		<b>43 944</b>
12.	Základné imanie, z toho	74		37 177
a)	upísané základné imanie	75		37 177
b)	pohľadávky voči akcionárom	76		
13.	Vlastné akcie	77		
14.	Kapitálové fondy	78		35 074
a)	emisné ážio	79		22 738
b)	ostatné kapitálové fondy	80		12 336
15.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení	81		996
16.	Oceňovacie rozdiely	82		84
a)	z majetku	83		
b)	z cenných papierov na predaj	84		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		-29 200
18.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní	89		
19.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	90		-187
	<b>Pasíva spolu</b>	91		<b>44 161</b>

## B. Výkaz o nákladoch a výnosov k 30.6.2009

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

**Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**

Identifikačný kód

**35901624**

Stav ku dňu

**30.06.2009**

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. eur)
a	b	c	d	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1		151
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady	2		
I.	Čistý úrokový výnosy	3		151
2.	Výnosy z odplát a provízií	4		4 240
b.	Náklady na odplaty a provízie	5		1 907
II.	Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	6		2 333
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		
5.	Výnosy z predaja majetku a z prevodu majetku	11		
6.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek k predávanému a prevádzanému majetku	12		
d.	Náklady na predaj majetku a na prevod majetku	13		
III.	Čistý zisk alebo strata z predaja a z prevodu majetku	14		
7.	Výnosy zo zrušenia rezerv na záväzky z hlavných činností	15		
8.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok	16		
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		12
9.1.	výnosy zo zrušenia rezerv	27		
9.2.	iné ostatné výnosy	28		12
g.	Ostatné náklady	29		2 298
g.1.	personálne náklady	30		505
g.1.1.	mzdové a sociálne náklady	31		505
g.1.2.	ostatné personálne náklady	32		
g.2.	náklady na tvorbu rezerv	33		
g.3.	odpisy	34		189
g.3.1.	odpisy hmotného majetku	35		55
g.3.2.	odpisy nehmotného majetku	36		134
g.4.	Iné ostatné náklady	37		1 604
10./h.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných	38		
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením</b>	<b>39</b>		<b>198</b>
i.	Daň z príjmov	40		385
i.1.	splatná daň z príjmov	41		
i.2.	odložená daň z príjmov	42		385
<b>B.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení</b>	<b>43</b>		<b>-187</b>

### 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
Todorov	Todor	predseda
Pacher	Miroslav	podpredseda
Kočan	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 30.06.2009 majetok vo všetkých troch ňou spravovaných dôchodkových fondoch v celkovej čistej hodnote 816 mil. EUR v porovnaní s 691 mil. EUR na konci roka 2008. Spoločnosť si tak naďalej udržala vedúce postavenie na trhu starobného dôchodkového sporenia čo do objemu spravovaného majetku i čo do počtu sporiteľov vo fondoch. Spoločnosť k 1.1.2009 a v priebehu nasledujúceho pol roka vykonala všetky potrebné kroky nevyhnutné k úspešnému prechodu z SKK na menu EUR ako aj ex-post aktivity súvisiace s touto skutočnosťou týkajúce sa najmä informačných povinností, ktoré spoločnosti vyplývajú z Generálneho zákona.

Novelizácia zákona o SDS priniesla opätovné „otvorenie“ systému starobného dôchodkového sporenia od 15. 11. 2008 do 30. 6. 2009. Táto okolnosť nemala zásadný vplyv na počet sporiteľov v spravovaných dôchodkových fondoch ani na výšku majetku pod správou, nakoľko bolo evidovaných 20 415 sporiteľov ASDSS, ktorí počas tohto obdobia od 15. 11. 2008 do 30. 6. 2009 vystúpili zo systému SDS (údaj z augusta 2009), čo predstavuje iba 4,6 % z celkového počtu sporiteľov spoločnosti.

#### Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom roku

S účinnosťou od 1.7.2009 spoločnosť v súlade s novelou zákona o SDS zavádza v správe dôchodkových fondov nasledovné zmeny:

1. zníženie max. výšky odplaty za správu dôchodkového fondu z 0,065% na 0,025% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkových fondoch,

2. zavedenie nového typu odplaty – odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde vo výške max. 5,6% z jednej šestiny zhodnotenia majetku v dôchodkovom fonde za sledované šesťmesačné obdobie (prvé začína plynúť od 1.7.2009),

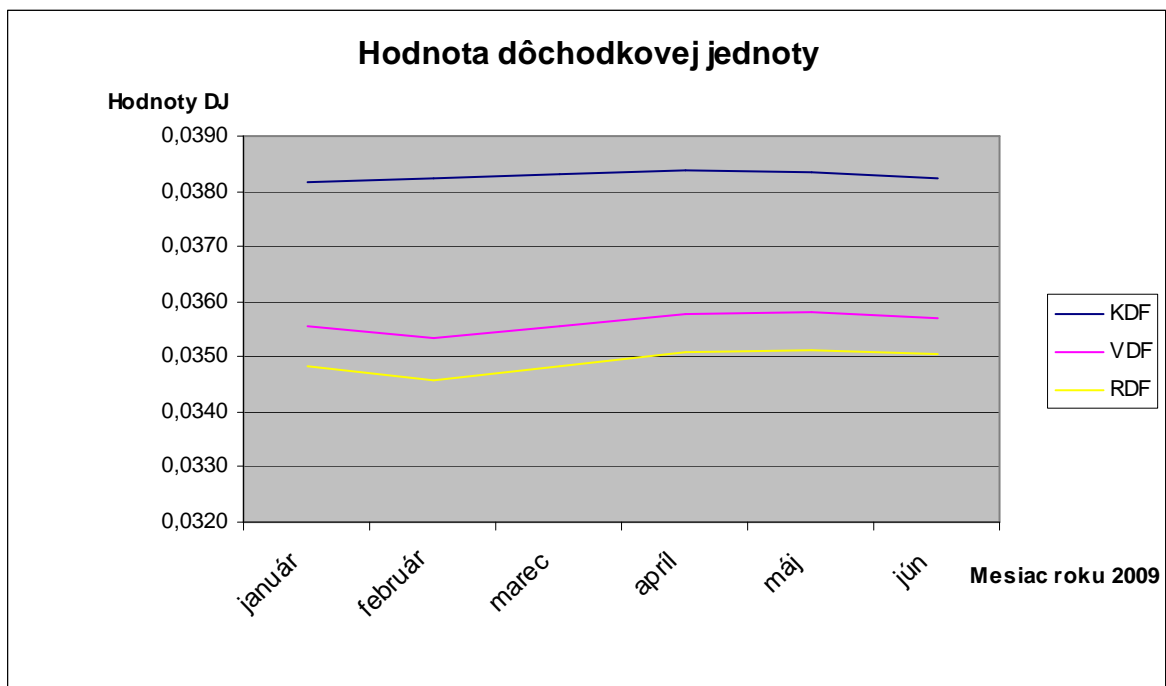
3. implementácia nových typov rizík a to v podobe nutnosti doplnenia chýbajúcich prostriedkov z vlastných zdrojov Spoločnosti v prípade, ak vlastná výkonnosť dôchodkového fondu je na sledovanom období negatívna, a zavedenie povinnosti porovnávania výkonnosti, resp. zloženia majetku dôchodkového fondu s referenčnou hodnotou, resp. zložením referenčnej hodnoty príslušného dôchodkového fondu definovanou Národnou bankou Slovenska, resp. štatútmi dôchodkových fondov,

4. zavedenie garančného účtu dôchodkového fondu.

Očakáva sa, že uvedené zmeny budú mať dopad hlavne na výnosovú stránku hospodárenia spoločnosti.

**D. Informácia o vývoji hodnoty dôchodkovej jednotky a o vývoji počtu sporiteľ'ov dôchodkového fondu podľa stavov na konci kalendárnych mesiacov.**

č.r.	Mesiac	Hodnota dôchodkovej jednotky			Počet klientov		
		KDF	VDF	RDF	KDF	VDF	RDF
1	január	0,0382	0,0356	0,0348	20 396	128 615	295 960
2	február	0,0382	0,0354	0,0346	20 578	128 691	295 885
3	marec	0,0383	0,0356	0,0348	20 809	128 673	295 528
4	apríl	0,0384	0,0358	0,0351	20 884	128 832	295 546
5	máj	0,0383	0,0358	0,0351	20 871	128 700	295 290
6	jún	0,0383	0,0357	0,0350	20 731	127 918	294 387
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. eur
a	b	1
<b>DLHODOBÉ ZDROJE - splatnosť dlhšia ako 1 rok</b>	<b>1</b>	
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	
<b>KRÁTKODOBÉ ZDROJE</b>	<b>4</b>	<b>2</b>

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	2
v tom: krátkodobé zmenky na úhradu	6a	
emitované krátkodobé cenné papiere okrem zmeniek	6b	
záväzky z obchodného styku	6c	

### **Záruky poskytnuté správcovskou spoločnosťou**

Allianz - Slovenská d.s.s., a.s. neposkytla v priebehu 1. polroka 2009 z jej majetku žiadne záruky za úvery a pôžičky fyzických a právnických osôb.

### **Rozdelenie zisku dôchodkovej správcovskej spoločnosti**

Strata roku 2008 vo výške 170 tis. EUR bola schválená Valným zhromaždením spoločnosti. Valné zhromaždenie rozhodlo o preúčtovaní straty roku 2008 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	EUR	SK1110008119	30	331 940	16.12.2004	áno	nie	prevoditeľnosť bez obmedzenia	
AK	na meno	zaknihovaná	EUR	SK1110008572	50	331 940	7.3.2005	áno	nie	prevoditeľnosť bez obmedzenia	
AK	na meno	zaknihovaná	EUR	SK1110009679	30	331 940	28.9.2005	áno	nie	prevoditeľnosť bez obmedzenia	
AK	na meno	zaknihovaná	EUR	SK1110011519	1	331 940	4.9.2006	áno	nie	prevoditeľnosť bez obmedzenia	
AK	na meno	zaknihovaná	EUR	SK1110011790	1	331 940	18.12.2006	áno	nie	prevoditeľnosť bez obmedzenia	

## G. Informácie o dlhových cenných papieroch vydaných dôchodkovou správcovskou spoločnosťou

Spoločnosť neemitovala k 30.6.2009 žiadne dlhové cenné papiere.