

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Založenie

Allianz – Slovenská d.s.s., a. s. (ďalej „spoločnosť“) bola založená bez výzvy na upisovanie akcií zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice N 281/04, Nz 45259/04 zo dňa 26. 5. 2004. Zakladateľ spoločnosti požiadal dňa 31. 5. 2004 Úrad pre finančný trh o udelenie povolenia na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ktoré mu bolo udelené dňa 23. 9. 2004. Do obchodného registra bola spoločnosť zapísaná dňa 28. 9. 2004 pod číslom 3425/B, oddiel Sa. Spoločnosť je 100 % dcérskou spoločnosťou spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.

Hlavná činnosť

Predmetom činnosti spoločnosti je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia v zmysle zákona č. 43/2004 Z. z. v znení neskorších predpisov.

Predstavenstvo

Ing. Jozef Paška – predseda
menovaný 28. 9. 2004
Ing. Richard Kolárik – podpredseda
menovaný 28. 9. 2004
JUDr. Jozefína Žáková – člen
menovaná 28. 9. 2004, odvolaná 15. 12. 2004
Stefan Markschies
menovaný 16. 12. 2004

Dozorná rada

Ing. Marek Jankovič
menovaný 28. 9. 2004
Ing. Eva Štefániková
menovaná 28. 9. 2004
Manuel Bauer
menovaný 28. 9. 2004, odvolaný 15. 12. 2004
Torsten Leue
menovaný 16. 12. 2004

2. VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka bola zostavená ako riadna účtovná závierka na základe účtovníctva vedeného v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a v súlade s príslušnými opatreniami MF SR, najmä Opatrením MF SR č. 20 359/2002-92 z 13. novembra 2002, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania a rámcovej účtovej osnove pre banky, pobočky zahraničných bánk, Národnú banku Slovenska, Fond ochrany vkladov, obchodníkov s cennými papiermi, pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, Garančný fond investícií, správcovské spoločnosti, pobočky zahraničných správcovských spoločností a podielové fondy v znení neskorších predpisov a Opatrením MF SR č. 21 832/2002-92 z 10. decembra 2002, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní, označovaní položiek individuálnej účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie pre banky, pobočky zahraničných bánk, Národnú banku Slovenska, Fond ochrany vkladov, obchodníkov s cennými papiermi, Garančný fond investícií, správcovské spoločnosti, pobočky zahraničných správcovských spoločností a podielové fondy v znení neskorších predpisov.

Účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 28. 9. 2004 do 31. 12. 2004 na princípoch časového rozlíšenia nákladov a výnosov a historických cien, s výnimkou vybraných finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou.

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti (going concern).

Dňa 9. septembra 2004 bola schválená novela zákona o účtovníctve, na základe ktorej budú vybrané spoločnosti (o. i. aj dôchodkové správcovské spoločnosti) povinné od roku 2006 zostavovať svoju individuálnu účtovnú závierku v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie (International Financial Reporting Standards – IFRS) v rozsahu, v akom boli tieto prijaté Komisiou ES v súlade s Nariadením Európskeho parlamentu a Rady ES.

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

Pri transformácii účtovnej závierky zostavenej podľa slovenských predpisov na účtovnú závierku podľa Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie neočakávame vznik významných rozdielov, okrem vykazovania zriaďovacích nákladov a zmeneného rozsahu údajov potrebných pre vykazovanie v poznámkach.

Čísla uvedené v zátvorkách predstavujú záporné čísla.

3. DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ METÓDY

Účtovná závierka bola zostavená v súlade s nasledujúcimi dôležitými účtovnými metódami:

(a) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

V závislosti od typu transakcie je deň uskutočnenia účtovného prípadu najmä deň výplaty alebo prevzatia hotovosti, deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene, deň vykonania platby, deň zúčtovania príkazu banky so zúčtovacím centrom.

(b) Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám sa účtujú v nominálnych hodnotách. Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto pohľadávok.

(c) Hmotný a nehmotný majetok

Za dlhodobý hmotný majetok sa považuje majetok, u ktorého sa očakáva, že bude používaný viac ako jedno účtovné obdobie a jeho vstupná cena je vyššia ako 30 tisíc Sk.

Za dlhodobý nehmotný majetok sa považuje majetok, u ktorého sa očakáva, že bude používaný viac ako jedno účtovné obdobie a jeho vstupná cena je vyššia ako 50 tisíc Sk.

Majetok, ktorý nespĺňa uvedené podmienky sa účtuje do nákladov v období, kedy bol zaradený do používania.

Hmotný a nehmotný majetok je ocenený obstarávacou cenou a odpisovaný rovnomerne počas odhadovanej doby používania, pričom je účtovaný mesačne, vo výške jednej dvanástiny ročného odpisu.

Doby odpisovania pre jednotlivé skupiny hmotného a nehmotného majetku sú nasledovné:

Zriaďovacie výdavky	15 mesiacov
Softvér	1-4 roky
Kancelárske stroje	4 roky
Motorové vozidlá	4 roky

Technické zhodnotenie prenajatého majetku sa odpisuje rovnomerne počas doby prenájmu.

(d) Prepočet cudzej meny

Operácie v cudzej mene sú zaúčtované v slovenských korunách kurzom platným v deň uskutočnenia operácie. Aktíva a pasíva v cudzej mene sú prepočítané na slovenské koruny kurzom NBS platným v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Kurzový zisk alebo strata z prepočtu aktív a pasív v cudzej mene sú uvedené vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk alebo čistá strata z finančných operácií“.

(e) Zdaňovanie

Daňový základ pre daň z príjmov sa zisťuje z hospodárskeho výsledku bežného obdobia pripočítaním daňovo neuznatelných nákladov a odpočítaním výnosov, ktoré nepodliehajú dani z príjmov.

Odložená daň sa vypočíta zo všetkých prechodných rozdielov medzi daňovou základňou aktív a záväzkov a ich účtovnou hodnotou vykázanou v súvahe pri použití daňovej sadzby platnej pre nasledujúce daňové obdobie.

O odloženej daňovej pohľadávke sa neúčtuje, nakoľko je pravdepodobné, že nebude dosiahnutý daňový základ, ktorý by umožnil použiť odloženú daňovú pohľadávku.

(f) Úroky, poplatky a provízie

Úroky, poplatky a provízie sú zaúčtované vo výkaze ziskov a strát do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia.

4. POHLADÁVKY VOČI BANKÁM

Pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky na bežných účtoch vo výške 92 007 tisíc Sk, zostatok na vkladovom účte vo výške 610 000 tisíc Sk a časové rozlíšenie úroku z vkladového účtu vo výške 104 tisíc Sk.

5. NEHMOTNÝ MAJETOK**(a) Zmeny nehmotného majetku**

tis. Sk	Softvér	Zriaďovacie výdavky	Celkom
Obstarávacia cena			
K 28. septembru 2004	0	0	0
Prírastky	21 576	27 806	49 382
K 31. decembru 2004	21 576	27 806	49 382
Oprávky a opravné položky			
K 28. septembru 2004	0	0	0
Odpisy za obdobie	(545)	(5 561)	(6 106)
K 31. decembru 2004	(545)	(5 561)	(6 106)
Zostatková cena			
K 31. decembru 2004	21 031	22 245	43 276

Spoločnosť v roku 2004 obstarala časť Bezpečnostného projektu informačného systému v hodnote 638 tisíc Sk, ktorý ale nezaradila z dôvodu jeho neúplnosti.

(b) Zriaďovacie výdavky

Rok 2004 bol pre spoločnosť prvým rokom jej činnosti a v súvislosti s tým vynaložila za obdobie medzi založením a registráciou nasledujúce zriaďovacie výdavky: osobné náklady 4 171 tisíc Sk, marketingové náklady 2 955 tisíc Sk, cestovné náklady 142 tisíc Sk, náklady na právne poradenstvo 826 tisíc Sk, náklady súvisiace so získaním povolenia na činnosť pre sprostredkovateľov 16 652 tisíc Sk a ostatné náklady vo výške 3 060 tisíc Sk. Zriaďovacie výdavky sú účtovne odpisované počas 15 mesiacov.

6. HMOTNÝ MAJETOK**Zmeny hmotného majetku**

tis. Sk	Stroje, prístroje a zariadenia	Motorové vozidlá	Tech.zhodn. priestorov	Obstaranie hmotného majetku	Celkom
Obstarávacia cena					
K 28. septembru 2004	0	0	0	0	0
Prírastky	8 105	3 233	512	363	12 213
K 31. decembru 2004	8 105	3 233	512	363	12 213
Oprávky a opravné položky					
K 28. septembru 2004	0	0	0	0	0
Odpisy za obdobie	(199)	(135)	(29)	0	(363)
K 31. decembru 2004	(199)	(135)	(29)	0	(363)
Zostatková cena					
K 31. decembru 2004	7 906	3 098	483	363	11 850

7. OSTATNÉ AKTÍVA

tis. Sk	31. 12. 2004
Iné pokladničné hodnoty	96
Rôzni dlžníci	299
Poskytnuté prevádzkové preddavky	51 858
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	597
Zásoby	4 032
	56 882

Poskytnuté prevádzkové preddavky vo výške 51 858 tisíc Sk zahŕňajú preddavky na provízie poskytnuté sprostredkovateľom a organizátorom siete sprostredkovateľov starobného dôchodkového sporenia vo výške 23 170 tisíc Sk a poskytnuté preddavky na reklamnú kampaň v roku 2005 vo výške 28 000 tisíc Sk.

Zúčtovanie so štátnym rozpočtom vo výške 597 tisíc Sk zahŕňa nasledujúce položky:

Pohľadávka za daň z úrokov vyberanú zrážkou	1 527
Závazok za daň z pridanej hodnoty	(126)
Závazok za daň z príjmov zo závislej činnosti	(310)
Odložený daňový záväzok	(494)

8. OSTATNÉ PASÍVA

tis. Sk	31. 12. 2004
Rôzni veritelia	75 618
Závazky voči zamestnancom	931
Závazky voči inštitúciám sociálneho a zdravotného zabezpečenia	444
	76 993

Položka **Rôzni veritelia** predstavuje záväzky z obchodných vzťahov, pričom najvýznamnejšiu položku vo výške 71 009 tisíc Sk tvoria záväzky voči Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s., vyplývajúce z refakturácie nákladov.

9. ZMENY VO VLASTNOM IMANÍ

tis. Sk	Základné imanie	Emisné ážio	Rezervné fondy	Nerozdelený zisk (strata) z minulých rokov	Zisk (strata) za bežné účt. obdobie po zdanení	Celkom
K 28. septembru 2004	300 000		30 000			330 000
Zmeny účtovných metód						
Opravy zásadných chýb						
Zvýšenie	500 000					500 000
Zníženie						
Povinný prídel do fondov						
Premena konvertibilných dlhopisov na akcie						
Uplatnenie opcií						
Ostatné zmeny						
Zisk (strata) za bežné účtovné obdobie po zdanení					(95 163)	(95 163)
Dividendy						
K 31. decembru 2004	800 000		30 000		(95 163)	734 837

10. ZÁKLADNÉ IMANIE

Zakladateľ spoločnosti upísal pri založení spoločnosti 30 kusov akcií na meno v menovitej hodnote jednej akcie 10 000 tis. Sk, pričom upísané akcie splatil dňa 27. 5. 2004. Dňa 29. 10. 2004 rozhodol akcionár vykonávajúci pôsobnosť valného zhromaždenia spoločnosti o zvýšení základného imania spoločnosti o 500 000 tis. Sk, upísaním nových akcií na meno v počte 50 ks v menovitej hodnote jednej akcie 10 000 tis. Sk. Zvýšené základné imanie akcionár splatil dňa 29. 11. 2004.

Zloženie akcionárov k 31. decembru 2004:

Názov	Sídlo	Počet akcií (v tis. ks)	Podiel na základnom imaní %
Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s., Dostojevského rad 4, Bratislava		80	100
		80	100

11. DAŇ Z PRÍJMOV A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK**(a) Splatná daň z príjmov**

tis. Sk	31. 12. 2004
Zisk (strata) za bežné účtovné obdobie pred zdanením	(94 669)
Nedaňové výnosy	0
Daňovo neuznatelné náklady	160
Daňové zľavy a zápočty	0
Rozdiel daňových a účtovných odpisov dlhodobého hmotného majetku	(2 600)
	(97 109)
Daň z príjmov vypočítaná použitím daňovej sadzby 19 %	0
z toho: daň z príjmov z mimoriadnej činnosti	0

(b) Odložený daňový záväzok

Odložená daň z príjmov je vypočítaná z rozdielu medzi daňovými a účtovnými odpismi dlhodobého hmotného majetku pri použití aktuálnej sadzby dane 19 %.

tis. Sk	31. 12. 2004
Odložený daňový záväzok	
Rozdiel daňových a účtovných odpisov dlhodobého hmotného majetok	494
	494

Spoločnosť neúčtovala o odloženej daňovej pohľadávke, ktorá sa vzťahuje k nevyužitej daňovej strate vo výške 97 109 tis. Sk, nakoľko vedenie spoločnosti nepredpokladá, že by táto odložená daňová pohľadávka bola v budúcnosti uplatnená.

12. REZERVY

tis. Sk	31. 12. 2004
Krátkodobé rezervy na nevyfakturované dodávky a služby, nevyčerpané dovolenky (vrátane poisťného) a overenie účtovnej zvierky	3 422
	3 422

13. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Sk	31. 12. 2004
Výnosy z úrokov z vkladov	8 354
Náklady na úroky ostatné	(1)
	8 353

14. POPLATKY

tis. Sk	31. 12. 2004
Náklady na poplatky	
Úradu pre finančný trh	11 612
Centrálneho depozitára	387
Ostatné	21
	12 020

Náklady na poplatky voči Úradu pre finančný trh predstavujú poplatky súvisiace z udelením povolenia na vykonávanie činnosti sprostredkovateľa starobného dôchodkového sporenia pre sprostredkovateľov spoločnosti.

15. ČISTÝ ZISK ALEBO ČISTÁ STRATA Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ

tis. Sk	31. 12. 2004
Strata z devízových operácií	(13)
	(13)

16. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

tis. Sk	31. 12. 2004
Poistenie motorových vozidiel	49
Ostatné	1
	50

17. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

tis. Sk	31. 12. 2004
Náklady na zamestnancov	
Mzdy a odmeny zamestnancov	4 228
Sociálne poistenie a zdravotné poistenie	922
Mzdy a odmeny platené: Členom predstavenstva	6
	5 156
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	
Spotreba drobného hmotného majetku	3 805
Spotreba kancelárskych potrieb	274
Spotreba tlačív	5 006
Opravy a udržiavanie	1 608
Náklady na prenájom priestorov a súvisiace náklady	932
Náklady na reklamu a marketing	61 149
Náklady na audit a právne poradenstvo	1 852
Náklady na vzdelávanie	156
Náklady na outsourcing	2 447
Náklady na telekomunikácie	504
Náklady na poštovné	485
Náklady na cestovné	276
Náklady na reprezentáciu	185
Iné všeobecné prevádzkové náklady	635
	79 314
Všeobecné prevádzkové náklady spolu	84 470

Členovia predstavenstva vykonávajú svoju činnosť na základe mandátnej zmluvy. Dvaja členovia predstavenstva okrem toho pôsobia na základe riadnej pracovnej zmluvy ako riaditelia Úseku obchodných a administratívnych činností a Úseku finančných činností. Náklady na mzdy a poistné, vyplývajúce z týchto pracovných zmlúv sú súčasťou nákladov na mzdy a poistné zamestnancov spoločnosti.

Priemerný počet zamestnancov bol nasledovný:

	31. 12. 2004
Zamestnanci	22
Členovia predstavenstva	3
Členovia dozornej rady	3

18. ZOSTATKOVÁ SPLATNOSŤ AKTÍV A PASÍV

tis. Sk	Do 3 mes.	Od 3 mes. do 1 roka	Od 1 roka do 5 rokov	Nad 5 rokov	Bez špecifikácie	Celkom
K 31. decembru 2004						
Pokladničná hotovosť	140	0	0	0	0	140
Pohľadávky voči bankám	702 111	0	0	0	0	702 111
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	0	0	0	0	55 764	55 764
Ostatné aktíva	52 850	0	0	0	4 032	56 882
Náklady a príjmy budúcich období	0	0	0	0	355	355
Celkom	755 101	0	0	0	60 151	815 252
Ostatné pasíva	76 993	0	0	0	0	76 993
Rezervy	0	0	0	0	3 422	3 422
Základné imanie	0	0	0	0	800 000	800 000
Rezervný fond	0	0	0	0	30 000	30 000
Výsledok hospodárenia bežného roka	0	0	0	0	(95 163)	(95 163)
Celkom	76 993	0	0	0	738 259	815 252
Rozdiel	678 108	0	0	0	(678 108)	0

19. DEVÍZOVÁ POZÍCIA

Všetky aktíva a pasíva spoločnosti sú v slovenských korunách.

20. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSÔB

- (a) Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie so spriaznenými osobami (významné transakcie sa uskutočnili len s materskou spoločnosťou):

tis. Sk	31. 12. 2004
Transakcie s materskou spoločnosťou:	
Náklady:	
Zdieľanie ľudských zdrojov	2 049
Nájom nebytových priestorov	158
Poskytnuté služby v súvislosti s vytvorením informačného systému	210
Poistenie vozidiel a osôb	50
	2 467
Refakturovaný majetok:	
Dlhodobý nehmotný majetok	16 092
Zriaďovacie výdavky	27 806
Dlhodobý hmotný majetok	9 070
Zásoby	771
	53 739
Refakturované náklady:	
Poplatky ÚFT	12 336
Dlhodobý drobný majetok	3 266
Ostatný materiál	2
Reklamná kampaň	1 162
Náklady na ostatný marketing	879
Hlasové a dátové služby	162
Náklady na poštovné	428
Sekretárske práce	2
	18 237

Spoločnosť ďalej nakúpila nehmotný majetok v hodnote 663 tisíc Sk od spoločnosti Allianz Aktiengesellschaft Munich, ktorá je materskou spoločnosťou spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.

(b) Aktíva a pasíva vyplývajúce z transakcií so spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

tis. Sk	31. 12. 2004
Dlhodobý nehmotný majetok	43 898
Dlhodobý hmotný majetok	9 070
Zásoby	771
Spolu aktíva	53 739
Závazky z obchodného styku	71 009
Krátkodobé rezervy	455
Spolu pasíva	71 464

23. OSTATNÉ FINANČNÉ POVINNOSTI

Spoločnosť má v nájme od tretej osoby časť administratívnych priestorov (470 m²). Nájomná zmluva je uzavretá na dobu určitú a to do 1. 10. 2005, pričom prenajímateľ poskytol spoločnosti prednostné právo na prenájom týchto priestorov po uplynutí času nájmu. Ročné nájomné predstavuje 67 tisíc EUR.

Spoločnosť má uzavreté zmluvy s materskou spoločnosťou o nájme nebytových priestorov v pobočkách materskej spoločnosti a časti nebytových priestorov v sídle materskej spoločnosti. Nájomné zmluvy sú uzavreté na dobu neurčitú s výpovednou lehotou tri mesiace. Ročné nájomné predstavuje spolu 765 tisíc Sk.

24. PRÍPADNÉ ĎALŠIE ZÁVÄZKY

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

Podľa § 73 zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov je dôchodková správcovská spoločnosť povinná zabezpečiť, aby do 18 mesiacov odo dňa, keď začala vytvárať ňou spravované dôchodkové fondy, bol počet sporiteľov platiacich svoje príspevky na bežné účty týchto dôchodkových fondov súčtom vo všetkých ňou spravovaných dôchodkových fondoch najmenej 50 tisíc.

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky akceptovala Sociálna poisťovňa vyšší počet zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení ako zákonom stanovené minimum. K tomuto dňu však príspevky vyplývajúce z týchto zmlúv neboli pripísané na bežné účty dôchodkových fondov. Je odôvodnené predpokladať, že spoločnosť pripísaním prvých príspevkov na bežné účty dôchodkových fondov splní povinnosť stanovenú zákonom.

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne skutočnosti, ktoré by mali vplyv na verné zobrazenie skutočností v účtovnej závierke.