

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

k 31.12.2010

Allianz - Slovenská d.s.s., a. s.

Račianska 62

831 02 Bratislava

Slovensko

IČO: 35 901 624

DIČ: 2021880322

Kmeňový list dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35901624

Stav ku dňu

31.12.2010

Základné údaje o DSS

	č. r.	
a	b	1
Sídlo DSS		
Ulica a číslo	1	Račianska 62
Poštové smerovacie číslo a obec	2	831 02 Bratislava
Štát	3	Slovenská republika
Korešpondenčná adresa DSS		
Ulica a číslo	4	Račianska 62
Poštové smerovacie číslo a obec	5	831 02 Bratislava
Telekomunikačné spojenie		
Číslo telefónu	6	02 - 5710 6811
Číslo faxu	7	02 - 5710 6897
E-mailová adresa	8	infolinka@asdss.sk
Akcie		
Zaknihované akcie na meno (celková hodnota)	9	37 177 280 EUR
z toho: kmeňové akcie (počet, menovitá hodnota)	10	112 ks, 331 940 EUR
prioritné akcie (počet, menovitá hodnota)	11	
zamestnanecké akcie (počet, menovitá hodnota)	12	
ISIN akcií:	13	SK1110008119, SK1110008572, SK1110009679, SK1110011519, SK1110011790
IČE akcií:	14	
Iné		
Predmet činnosti	15	vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia
Vykonávané činnosti	16	vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia
Evidenčný počet zamestnancov	17	33

Kmeňový list dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35901624

Stav ku dňu

31.12.2010

Člen štatutárneho orgánu DSS

č. r.	Meno a priezvisko	Funkcia	Dátum nástupu do funkcie	Číslo telefónu
a	1	2	3	4
1	Ing. Jozef Paška	predseda predstavenstva	29.9.2009	02 - 5710 6822
2	Ing. Peter Karcol	člen predstavenstva	1.6.2006	02 - 5710 6825
3	Ing. Marián Kopecký	člen predstavenstva	1.7.2007	02 - 5710 6817

Kmeňový list dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35901624

Stav ku dňu

31.12.2010

Člen dozornej rady DSS

č.r.	Meno a priezvisko	Funkcia	Dátum nástupu do funkcie	Zamestnávateľ	Číslo telefónu
a	1	2	3	4	5
1	Ing. Todor Todorov	predseda	20.4.2010	Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.	02 - 5963 3444
2	Ing. Miroslav Pacher	podpredseda	1.4.2007	Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.	02 - 5963 3008
3	Mgr. Miroslav Kočan	člen	11.9.2008	Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.	02 - 5963 3102

Kmeňový list dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35901624

Stav ku dňu

31.12.2010

Vedúci zamestnanec DSS

č.r.	Meno a priezvisko	Funkcia	Dátum nástupu do funkcie	Zamestnávateľ	Číslo telefónu
a	1	2	3	4	5
1	Mgr. Miroslav Kotov	správa aktív (portfólio manažér)	1.8.2006	Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.	02 - 5710 6832

Kmeňový list dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35901624

Stav ku dňu

31.12.2010

Prokurista DSS

č.r.	Meno a priezvisko	Funkcia	Dátum nástupu do funkcie	Číslo telefónu
a	1	2	3	4

Kmeňový list dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35901624

Stav ku dňu

31.12.2010

Zodpovedný zamestnanec DSS

č.r.	Meno a priezvisko	Funkcia	Dátum nástupu do funkcie	Číslo telefónu
a	1	2	3	4
1	Mgr. Miroslav Kotov	vedúci odd. správy aktív	1.8.2006	02 - 5710 6832
2	Ing. Vladimír Kubica	správa aktív (portfólio ma	1.3.2008	02 - 5710 6816
3	Ing. František Kurucz	správa aktív (portfólio ma	1.8.2008	02 - 5710 6831
4	Ing. Martin Mlynek	vedúci odd. riadenia rizík	1.7.2008	02 - 5710 6849
5	Ing. Juraj Lipták	vedúci ekonomického od	1.1.2009	02 - 5710 6815

Kmeňový list dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35901624

Stav ku dňu

31.12.2010

Akciónári DSS s podielom nad 1 % upísaného základného imania

Pora- dové číslo	Názov akcionára, právna forma, sídlo / meno a priezvisko akcionára, trvalý pobyt	IČO akcionára/ r.č./ dátum narodenia	Hlavný predmet činnosti akcionára	Výška základného imania akcionára (tis. eur)	Celková hodnota vlastnených akcií DSS (tis. eur)	Vlastnený podiel na upísanom základnom imane DSS (%)	Podiel hodnoty vlastnených akcií k základnému imaniu akcionára (%)
1		2	3	4	5	6	7
	Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.	00 151 700	vykonávanie všetkých	194 803	37 177,00	100	100
	Domáci akcionári s podielom do 1 % (vrátane) celkom						
	Zahraniční akcionári s podielom do 1 % (vrátane) celkom						
	Základné imanie CELKOM				37 177,00	100,00	

Kmeňový list dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35901624

Stav ku dňu

31.12.2010

Technická pripravenosť - zmeny vo vecných a technických predpokladoch v porovnaní s rozsahom, ako boli predložené v konaní o udelenie povolenia na vznik a činnosť DSS

Dátum schválenia	

Organizačné predpoklady - zmeny v organizačných predpokladoch v porovnaní s rozsahom, ako boli predložené v konaní o udelenie povolenia na vznik a činnosť DSS

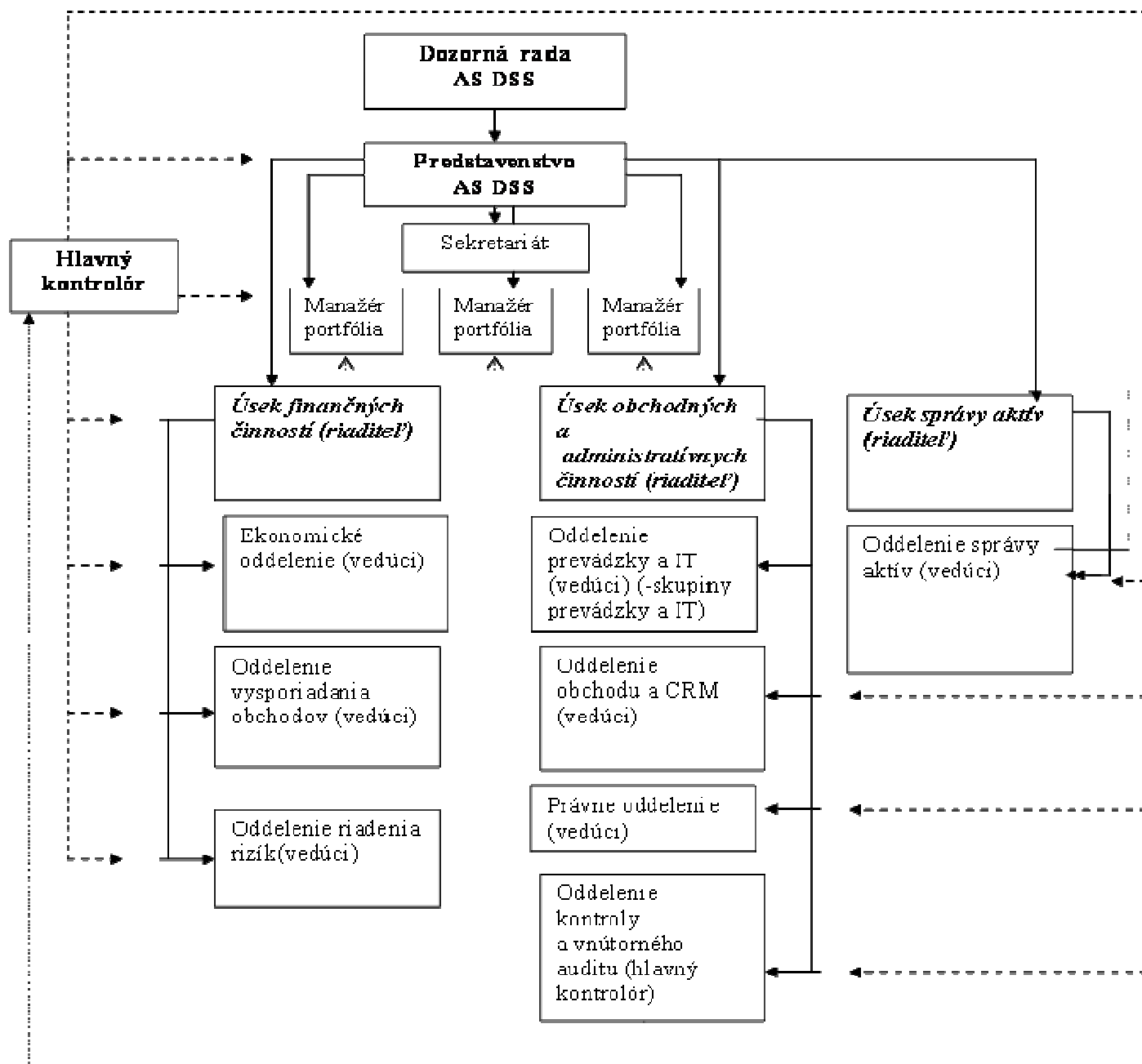
Dátum schválenia	

Zmeny v pravidlách činnosti - zmeny vnútorných predpisov riadenia a postupov činnosti DSS v porovnaní s tým, ako boli predložené v konaní o udelenie povolenia na vznik a činnosť DSS

Dátum schválenia	
30.6.2010	Pravidlá činnosti o vedení obchodnej dokumentácie a preukazovaní odbornej starostlivosti pri nakladaní s majetkom v dôchodkových fondoch
30.6.2010	Pravidlá činnosti pri správe majetku v dôchodkových fondoch
30.6.2010	Pravidlá činnosti o výbere protistrany
30.6.2010	Vedenie účtovníctva v správcovskej spoločnosti AS DSS a v ňou spravovaných dôchodkových fondoch
25.11.2010	Interná smernica - Protikorupčný poriadok
25.11.2010	Interná smernica - Vnútorný audit

Grafické znázornenie organizačnej štruktúry DSS

Organizačný diagram – AS DSS:



Kmeňový list dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35901624

Stav ku dňu

31.12.2010

Informácie o cudzích zdrojoch DSS

Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	1
DLHODOBÉ ZDROJE	1	0,00
Dlhodobé úvery	2	0,00
v tom: bankové úvery	2a	
dlhodobé podriadené dlhy	2b	
dlhodobé úvery od iných právnických osôb bez záväzku podriadenosti	2c	
Ostatné dlhodobé záväzky	3	0,00
v tom: dlhodobé zmenky na úhradu	3a	
emitované dlhopisy	3b	
ostatné dlhodobé záväzky	3c	
KRÁTKODOBÉ ZDROJE	4	570,00
Krátkodobé úvery	5	0,00
v tom: bankové úvery	5a	
krátkodobé podriadené dlhy	5b	
krátkodobé úvery od iných právnických osôb bez záväzku podriadenosti	5c	
Ostatné krátkodobé záväzky	6	570,00
v tom: krátkodobé zmenky na úhradu	6a	
emitované krátkodobé cenné papiere okrem zmeniek	6b	
záväzky z obchodného styku	6c	433,00
ostatné krátkodobé záväzky	6d	137,00
CELKOM	7	570,00

Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35 901 624

Stav ku dňu

31.12.2010

a) Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie dôchodkovej správcovskej spoločnosti a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období

Najvýznamnejšie skutočnosti, ktoré ovplyvnili hospodárenie dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Spoločnosť spravovala k 31.12.2010 majetok vo všetkých troch ňou spravovaných dôchodkových fondoch v celkovej čistej hodnote 1 175,9 mil. EUR v porovnaní s 909,9 mil. EUR na konci roka 2009. Spoločnosť si tak naďalej udržala vedúce postavenie na trhu starobného dôchodkového sporenia na Slovensku s trhovým podielom 31,63 %.

V súvislosti s ostatnou novelou zákona o SDS, podľa ktorej spoločnosť má nárok na nový typ odplaty, odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkových fondoch, vo výške max. 5,6% z jednej šestiny zhodnotenia majetku v dôchodkovom fonde za sledované šesťmesačné obdobie, spoločnosť si začala účtovať predmetný typ odplaty počnúc decembrom 2009, resp. januárom 2010.

Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom roku

V roku 2011 očakávame ďalší kontinuálny nárast majetku v spravovaných dôchodkových fondoch. Spoločnosť plánuje v nasledujúcom kalendárnom roku udržať, resp. posilniť vedúce postavenie na trhu starobného dôchodkového sporenia z pohľadu objemu spravovaného majetku vo fondoch ako aj z pohľadu celkového počtu sporiteľov.

V priebehu druhej polovice roka 2011 spoločnosť očakáva prijatie vládou avizovanej novely zákona o SDS, ktorá by mala priniesť významné zmeny v oblasti investovania majetku v dôchodkových fondoch, ich typológie ako aj v podmienkach účasti na starobnom dôchodkovom sporení.

b) Informácie o osobách, ktorým dôchodková správcovská spoločnosť zverila výkon činnosti podľa § 67 zákona

Allianz - Slovenská d.s.s., a.s. k 31.12.2010 nezverila výkon činnosti podľa §67 zákona žiadnej osobe.

Výkaz aktív a pasív dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35901624

Stav ku dňu

31.12.2010

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Dlhodobý majetok	1	2 640
a)	nehmotný majetok	2	2 478
b)	hmotný majetok	3	162
2.	Obežný majetok	4	43 315
a)	peňažné prostriedky a pohľadávky voči bankám a pobočkám zahraničných bánk	5	3 214
b)	dlhopisy a obdobné dlhové cenné papiere	6	6 900
c)	nástroje peňažného trhu	7	3 986
d)	pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	8	317
e)	náklady a príjmy budúcich období	9	27 156
f)	daňové pohľadávky	10	1 598
g)	iný obežný majetok	11	144
3.	Aktíva dôchodkovej správcovskej spoločnosti celkom	12	45 955
4.	Závazky	13	570
5.	Vlastné imanie	14	45 385
a)	základné imanie	15	37 177
b)	emisné ážio	16	22 738
c)	zákonný rezervný fond	17	996
d)	ostatné kapitálové fondy	18	12 336
e)	oceňovacie rozdiely	19	20
f)	nerozdelený zisk/neuhradená strata z minulých období	20	-30 204
g)	hospodársky výsledok v schvaľovacom konaní	21	0
h)	zisk/strata bežného účtovného obdobia	22	2 322
6.	Pasíva dôchodkovej správcovskej spoločnosti celkom	23	45 955

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35901624

Stav ku dňu

31.12.2010

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z odplát a provízií	1	6 035
a)	výnosy zo správy dôchodkových fondov	2	6 035
aa)	odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu	3	2 555
aaa)	rastový dôchodkový fond	4	1 676
aab)	vyvážený dôchodkový fond	5	762
aac)	konzervatívny dôchodkový fond	6	117
ab)	odplata za správu dôchodkového fondu	7	3 133
aba)	rastový dôchodkový fond	8	2 011
abb)	vyvážený dôchodkový fond	9	970
abc)	konzervatívny dôchodkový fond	10	152
ac)	odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	11	347
aca)	rastový dôchodkový fond	12	223
acb)	vyvážený dôchodkový fond	13	108
acc)	konzervatívny dôchodkový fond	14	16
b)	ostatné výnosy z odplát a provízií	15	0
2.	Náklady na odplaty a provízie	16	-385
a)	poplatky depozitárovi za činnosť depozitára	17	308
b)	poplatky subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi a obchodníkovi s cennými	18	14
c)	poplatky banke alebo pobočke zahraničnej banky	19	2
f)	poplatky Národnej banke Slovenska a ostatné zákonné poplatky	20	72
g)	provízie pre sprostredkovateľov starobného dôchodkového sporenia	21	0
h)	časové rozlíšenie provízií pre sprostredkovateľov starobného dôchodkového sporenia	22	-781
i)	ostatné náklady na odplaty a provízie	23	0
3.	Zisk/strata z odplát a provízií	24	0
4.	Finančné výnosy	25	139
a)	výnosy z úrokov a obdobné výnosy	26	139
b)	výnosy z kurzových rozdielov	27	0
c)	ostatné finančné výnosy	28	0
5.	Finančné náklady	29	0
a)	náklady na úroky a obdobné náklady	30	0
b)	náklady na kurzové rozdiely	31	0
c)	náklady súvisiace s akciami dôchodkovej správcovskej spoločnosti	32	0
d)	nákladové úroky z prijatých pôžičiek	33	0
e)	ostatné finančné náklady	34	0
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a z derivátových operácií	35	0
7.	Výnosy z precenenia cenných papierov	36	0
8.	Náklady na precenenie cenných papierov	37	0
9.	Zisk/strata z precenenia cenných papierov	38	0
10.	Zisk/strata z predaja a prevodu hmotného a nehmotného majetku	39	0
11.	Personálne náklady	40	1 210
12.	Odpisy majetku	41	480
13.	Náklady na propagáciu a reklamu	42	774
14.	Ostatné náklady	43	1 691
a)	náklady na tvorbu rezerv	44	0
b)	náklady na tvorbu opravných položiek	45	0
c)	náklady zverené činnosti	46	0
d)	náklady na audit, právne a daňové poradenstvo	47	80
e)	náklady na informačné technológie	48	0
f)	iné ostatné náklady	49	1 611
15.	Ostatné výnosy	50	112
a)	výnosy zo zrušenia rezerv	51	0
b)	výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok	52	76
c)	iné ostatné výnosy	53	36
16.	Zisk/strata dôchodkovej správcovskej spoločnosti za účtovné obdobie pred zdanením	54	2 516
17.	Daň z príjmov	55	194
18.	Zisk/strata dôchodkovej správcovskej spoločnosti za účtovné obdobie po zdanení	56	2 322

Skrátaná verzia ročnej správy o hospodárení s vlastným majetkom dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Stav ku dňu

31.12.2010

Výkaz aktív a pasív dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Označenie	Položka	Č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2010	Hodnota v tis. eur k 31.12.2009	Hodnota v tis. eur k 31.12.2008
a	b	c		1	2
1.	Dlhodobý majetok	2	2 640	2 431	2 189
2.	Obežný majetok	3	43 315	40 966	42 197
3.	Aktíva dôchodkovej správcovskej spoločnosti spolu	4	45 955	43 397	44 386
4.	Závazky	5	570	332	313
5.	Vlastné imanie	6	45 385	43 065	44 073
a)	základné imanie	7	37 177	37 177	37 177
b)	emisné ážio	8	22 738	22 738	22 738
c)	zákonný rezervný fond	9	996	996	996
d)	ostatné kapitálové fondy	10	12 336	12 336	12 336
e)	oceňovacie rozdiely	11	20	22	26
f)	nerozdelený zisk/neuhradená strata z minulých období	12	-30 204	-29 200	-29 030
g)	hospodársky výsledok v schvaľovacom konaní	13	0	0	0
h)	zisk/strata bežného účtovného obdobia	14	2 322	-1 004	-170
6.	Pasíva dôchodkovej správcovskej spoločnosti spolu	25	45 955	43 397	44 386

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Označenie	Položka	Č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2010	Hodnota v tis. eur k 31.12.2009	Hodnota v tis. eur k 31.12.2008
a	b	c		1	2
1.	Výnosy z odplát a provízií	1	6 035	6 680	7 317
2.	Náklady na odplaty a provízie	2	385	-4 219	-3 682
3.	Zisk/strata z odplát a provízií	3	6 420	2 461	3 635
4.	Finančné výnosy	4	139	297	421
5.	Finančné náklady	5	0	0	-2
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a z derivátových operácií	6	0	0	0
7.	Zisk/strata z precenenia cenných papierov	7	0	0	0
8.	Zisk/strata z predaja a prevodu hmotného a nehmotného majetku	8	0	0	0
9.	Personálne náklady	9	-1 210	-1 134	-1 227
10.	Odpisy majetku	10	-480	-402	-356
11.	Náklady na propagáciu a reklamu	11	-774	-635	-535
12.	Ostatné náklady	12	-1 691	-1 814	-2 600
13.	Ostatné výnosy	13	112	48	27
14.	Zisk/strata dôchodkovej správcovskej spoločnosti za účtovné obdobie pred zdanením	14	2 516	-1 179	-637
15.	Daň z príjmov	15	-194	175	467
16.	Zisk/strata dôchodkovej správcovskej spoločnosti za účtovné obdobie po zdanení	16	2 322	-1 004	-170

Účtovná závierka

Súčasťou ročnej správy dôchodkovej správcovskej spoločnosti Allianz - Slovenská d.s.s., a. s. o hospodárení s vlastným majetkom k 31.12.2010 je účtovná závierka dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 31.12.2010, ktorá tvorí osobitnú prílohu tejto správy. Účtovná závierka bola ku dňu vydania tejto správy overená audítormi.