

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

**k 31.12.2008**

**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

**31.12.2008**

Stav ku dňu **31.12.2008**

## SÚVAHA DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

v tis. Sk

Položka	Stav k 31.12.2008	Stav k 31.12.2007	Stav k 31.12.2006	Stav k 31.12.2005
a	1	2	3	4
<b>AKTÍVA</b>	<b>1 337 188</b>	<b>1 349 315</b>	<b>1 658 968</b>	<b>839 582</b>
Peniaze v pokladni a na bežných účtoch	7 317	23 060	7 373	13 616
Peniaze na vkladových účtoch	120 081	245 352	256 257	162 139
Dlhové cenné papiere	187 514			
Deriváty na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty				
Investície v pridružených a dcérskych spoločnostiach				
Poskytnuté úvery a pôžičky				
Majetkové cenné papiere				
Dlhodobý nehmotný majetok	58 549	30 223	29 712	32 201
Dlhodobý hmotný majetok	7 406	8 650	10 240	10 553
Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	13 376	13 583	5 628	16
Ostatné pohľadávky	1 592	20 515	89 687	110 034
Náklady a príjmy budúcich období	882 357	954 354	1 224 437	507 144
Ostatný majetok	58 996	53 578	35 634	3 879
<b>PASÍVA</b>	<b>1 337 188</b>	<b>1 349 315</b>	<b>1 658 968</b>	<b>839 582</b>
Základné imanie	1 120 000	1 120 000	1 120 000	1 100 000
Ostatné kapitálové fondy	1 087 411	1 086 632	1 086 632	30 000
Výsledok hospodárenia minulých rokov	-874 564	-560 557	-304 403	-95 163
Výsledok hospodárenia bežného obdobia	-5 116	-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	9 457	17 247	7 395	10 656
Výnosy a výdavky budúcich období				

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

	330 707	496 439	383 341	247 792
<b>NAKLADY SPOLU</b>	<b>330 707</b>	<b>496 439</b>	<b>383 341</b>	<b>247 792</b>
Nákladové úroky				
Náklady na poplatky a provízie	174 917	153 935	227 201	104 417
Náklady na finančné operácie	86	69	81	137
Prevádzkové náklady	139 962	112 941	173 497	143 732
Tvorba rezerv a opravných položiek	14 921	236 853		47 266
Daň z príjmov	821	-7 359	-17 438	-47 760
<b>VÝNOSY SPOLU</b>	<b>325 591</b>	<b>182 432</b>	<b>127 187</b>	<b>37 944</b>
Výnosové úroky	12 680	10 865	8 815	7 936
Výnosy z akcií (dividendy)				
Výnosy z finančných operácií	25	9		
Výnosy z odplaty za správu dôchodkového fondu	144 030	100 964	43 710	5 875
Výnosy z odplaty za vedenie osobného dôchodkového účtu	76 393	70 160	56 246	24 028
Použitie rezerv a opravných položiek	91 494		15 046	
Ostatné prevádzkové výnosy	969	434	3 370	105
<b>VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ÚČOVNÉHO OBDOBIA</b>	<b>-5 116</b>	<b>-314 007</b>	<b>-256 154</b>	<b>-209 848</b>

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

### A. Bilancia aktív a pasív k 31.12.2008

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		14
2.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	2		7 303
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám	3		120 081
a)	brutto	4		120 081
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		187 514
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		15 123
a)	brutto	34		15 123
b)	korekcia	35		
12.	Nehmotný majetok	36		43 425
a)	brutto	37		81 498
b)	korekcia	38		-38 073
b1	oprávky	39		-38 073
b2	opravné položky	40		
13.	Hmotný majetok	41		7 406
a)	neodpisovaný	42		
a1	brutto	43		
a2	korekcia	44		
b)	odpisovaný	45		7 406
b1	brutto	46		23 608
b2	korekcia	47		-16 202
b2a	oprávky	48		-16 202
b2b	opravné položky	49		
14.	Daňové pohľadávky	50		52 251
15.	Ostatný majetok	51		904 071
a)	brutto	52		904 071
b)	korekcia	53		
	<b>Aktíva spolu</b>	54		1 337 188

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	l
x	Pasíva			x
<b>I.</b>	<b>Závázky</b> (súčet položiek 1 až 11)	55		9 457
1.	Závázky voči centrálnym bankám splatné na požiadanie	56		
2.	Závázky voči bankám splatné na požiadanie	57		
3.	Ostatné závázky voči centrálnym bankám a bankám	58		
4.	Závázky voči klientom a iným veriteľom	59		
a)	splatné na požiadanie	60		
b)	ostatné závázky	61		
5.	Závázky z cenných papierov predaných na krátko	62		
6.	Deriváty	63		
a)	na obchodovanie	64		
b)	zabezpečovacie	65		
7.	Závázky 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 závázky	69		9 402
9.	Rezervy	70		
10.	Podriadené finančné závázky	71		
11.	Daňové závázky	72		55
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b> (súčet položiek 12 až 19)	73		1 327 731
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		779
a)	z majetku	83		
b)	z cenných papierov na predaj	84		779
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		-5 116
	<b>Pasíva spolu</b>	91		1 337 188

**B. Výkaz o nákladoch a výnosov k 31.12. 2008**

**Výkaz nákladov a výnosov**

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

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

Identifikačný kód

**35901624**

Stav ku dňu

**31.12.2008**

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		12 680
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady	2		
I.	Čisté úrokové výnosy	3		12 680
2.	Výnosy z odplát a provízií	4		220 423
b.	Náklady na odplaty a provízie	5		187 462
II.	Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	6		32 961
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		-61
5.	Výnosy z predaja majetku a z prevodu majetku	11		131
6.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek k predávanému a prevádzanému majetku	12		
d.	Náklady na predaj majetku a na prevod majetku	13		150
III.	Čistý zisk alebo strata z predaja a z prevodu majetku	14		-19
7.	Výnosy zo zrušenia rezerv na záväzky z hlavných činností	15		
8.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok	16		76 608
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		14 921
f.1.	náklady na tvorbu opravných položiek	19		14 921
f.1.1.	k finančnému majetku	20		14 921
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		839
9.1.	výnosy zo zrušenia rezerv	27		
9.2.	iné ostatné výnosy	28		839
g.	Ostatné náklady	29		127 268
g.1.	personálne náklady	30		36 962
g.1.1.	mzdové a sociálne náklady	31		36 962
g.1.2.	ostatné personálne náklady	32		
g.2.	náklady na tvorbu rezerv	33		
g.3.	odpisy	34		10 711
g.3.1.	odpisy hmotného majetku	35		4 988
g.3.2.	odpisy nehmotného majetku	36		5 723
g.4.	Iné ostatné náklady	37		79 595
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>	39		<b>-19 181</b>
i.	Daň z príjmov	40		-14 065
i.1.	splatná daň z príjmov	41		
i.2.	odložená daň z príjmov	42		-14 065
<b>B.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení</b>	43		<b>-5 116</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 ultimu roka 2008 majetok vo všetkých troch ňou spravovaných dôchodkových fondoch v celkovej čistej hodnote 20,8 mld. Sk v porovnaní s 15,7 mld. Sk na konci roka 2007. Spoločnosť si tak naďalej udržala vedúce postavenie na trhu starobného dôchodkového sporenia. Spoločnosť stabilizovala všeobecné prevádzkové náklady najmä v kontexte s prípravou plynulého a bezproblémového prechodu zo slovenskej meny na euro, pri súčasnom zvyšovaní kvality poskytovaných služieb klientom.

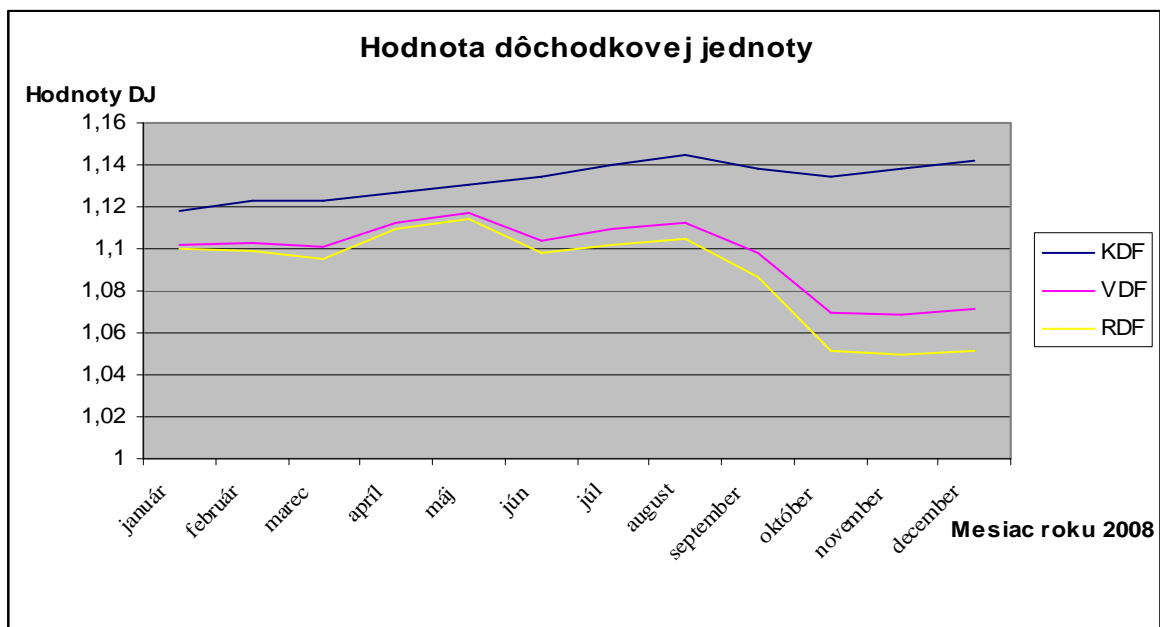
S účinnosťou od 1.3.2008 spoločnosť v súlade so zákonom o SDS znížila sadzbu odplaty za správu dôchodkových fondov na zákonom stanovený limit 0,065% z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Vykázaný hospodársky výsledok spoločnosti taktiež ovplyvnilo časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení, ktoré odzrkadľuje aj vplyv legislatívnych zmien.

**Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom roku**

Posledná novelizácia zákona o SDS prinášajúca opätovné „otvorenie“ systému starobného dôchodkového sporenia od 15. 11. 2008 do 30. 6. 2009 bude mať vplyv na počet sporiteľov v spravovaných dôchodkových fondoch, objem prijatých príspevkov i majetku pod správou a tým pádom aj na výnosovú a nákladovú stránku hospodárenia spoločnosti. Ďalší vývoj môžu ovplyvniť aj prípadné zmeny v legislatíve.

**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	1,1402	1,1099	1,1023	19 594	127 360	295 956
8	august	1,1446	1,1121	1,1043	19 644	127 650	296 344
9	september	1,1378	1,0978	1,0865	19 698	127 904	296 308
10	október	1,1341	1,0693	1,0514	19 929	128 222	296 532
11	november	1,1382	1,0690	1,0495	20 153	128 445	296 319
12	december	1,1421	1,0717	1,0518	20 344	128 768	296 452



### E. Prehľad o cudzích zdrojoch dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Položka	čís.r.	Hodnota v tis. Sk
<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>9 457</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	9 457
v tom: krátkodobé zmenky na úhradu	6a	
emitované krátkodobé cenné papiere okrem zmeniek	6b	
záväzky z obchodného styku	6c	8 887
ostatné krátkodobé záväzky	6d	570

### Záruky poskytnuté správcovskou spoločnosťou

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

### Rozdelenie zisku dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Nakoľko Allianz - Slovenská d.s.s., a.s. dosiahla v roku 2008 stratu, predstavenstvo spoločnosti navrhuje, aby bola dosiahnutá strata uhradená zo ziskov budúcich období a navrhuje ju zaúčtovať ako neuhradenú stratu minulých rokov

## 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 31.12.2008 žiadne dlhové cenné papiere.