

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

k 31.12.2009

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

31.12.2009

Stav ku dňu 31.12.2009

SÚVAHA DŮCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

v tis. EUR

Položka	čís.r.	Stav k 31.12.2009	Stav k 31.12.2008	Stav k 31.12.2007	Stav k 31.12.2006
a	b	1	2	3	4
AKTIVA	1	43 397	44 386	44 788	55 068
Peniaze v pokladni a na bežných účtoch	1a	306	243	765	245
Peniaze na vkladových účtoch	1b	5 901	3 986	8 144	8 506
Dlhové cenné papiere	1c	6 472	6 224	0	0
Deriváty na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty	1d	0	0	0	0
Investície v pridružených a dcérskych spoločnostiach	1e	0	0	0	0
Poskytnuté úvery a pôžičky	1f	0	0	0	0
Majetkové cenné papiere	1g	0	0	0	0
Dlhodobý nehmotný majetok	1h	2 220	1 943	1 003	986
Dlhodobý hmotný majetok	1i	211	246	287	340
Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	1j	261	444	451	187
Ostatné pohľadávky	1k	21	53	681	2 977
Náklady a príjmy budúcich období	1l	26 063	29 289	31 679	40 644
Ostatný majetok	1m	1 942	1 958	1 778	1 183
PASIVA	2	43 397	44 386	44 788	55 068
Základné imanie	2a	37 177	37 177	37 177	37 177
Ostatné kapitálové fondy	2b	36 092	36 095	36 070	36 070
Výsledok hospodárenia minulých rokov	2c	-29 200	-29 030	-18 607	-10 104
Výsledok hospodárenia bežného obdobia	2d	-1 004	-170	-10 423	-8 503
Emitované dlhopisy a zmenky	2e	0	0	0	0
Rezervy	2f	0	0	0	183
Podriadené finančné záväzky	2g	0	0	0	0
Záväzky voči spravovaným dôchodkovým fondom	2h	0	0	0	0
Ostatné záväzky	2i	332	314	571	245
Výnosy a výdavky budúcich období	2j	0	0	0	0

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT DŮCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI					
NAKLADY SPOLU	3	8 883	10 978	16 478	12 725
Nákladové úroky	3a	0	0	0	0
Náklady na poplatky a provízie	3b	4 172	5 807	5 109	7 542
Náklady na finančné operácie	3c	1	3	2	3
Prevádzkové náklady	3d	4 145	4 646	3 749	5 759
Tvorba rezerv a opravných položiek	3e	0	495	7 862	0
Daň z príjmov	3f	565	27	-244	-579
VÝNOSY SPOLU	4	7 879	10 808	6 055	4 222
Výnosové úroky	4a	297	421	361	293
Výnosy z akcií (dividendy)	4b	0	0	0	0
Výnosy z finančných operácií	4c	1	1	0	0
Výnosy z odplaty za správu dôchodkového fondu	4d	4 233	4 781	3 351	1 451
Výnosy z odplaty za vedenie osobného dôchodkového účtu	4e	2 447	2 536	2 329	1 867
Použitie rezerv a opravných položiek	4f	853	3 037	0	499
Ostatné prevádzkové výnosy	4g	48	32	14	112
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ÚČTOVNEHO OBDOBIA	5	-1 004	-170	-10 423	-8 503

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

A. Bilancia aktív a pasív k 31.12.2009

Bilancia aktív a pasív				
Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky				Identifikačný kód
Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.				35901624
				Stav ku dňu
				31.12.2009
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		4
2.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	2		302
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám	3		5 901
a)	brutto	4		5 901
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		6 472
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		
a)	brutto	34		
b)	korekcia	35		
12.	Nehmotný majetok	36		2 220
a)	brutto	37		3 775
b)	korekcia	38		-1 555
b1	oprávky	39		-1 555
b2	opravné položky	40		
13.	Hmotný majetok	41		211
a)	neodpísaný	42		
a1	brutto	43		
a2	korekcia	44		
b)	odpísaný	45		211
b1	brutto	46		855
b2	korekcia	47		-644
b2a	oprávky	48		-644
b2b	opravné položky	49		
14.	Daňové pohľadávky	50		1 844
15.	Ostatný majetok	51		26 443
a)	brutto	52		31 959
b)	korekcia	53		-5 516
	Aktíva spolu	54		43 397

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. eur)
a	b	c	d	l
x	Pasíva			x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 11)	55		332
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		317
9.	Rezervy	70		
10.	Podriadené finančné záväzky	71		
11.	Daňové záväzky	72		15
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)	73		43 065
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		22
a)	z majetku	83		
b)	z cenných papierov na predaj	84		22
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		-1 004
	Pasíva spolu	91		43 397

B. Výkaz o nákladoch a výnosov k 31.12. 2009

Výkaz nákladov a výnosov

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35901624

Stav ku dňu

31.12.2009

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		297
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady	2		
I.	Čisté úrokové výnosy	3		297
2.	Výnosy z odplát a provízií	4		6 680
b.	Náklady na odplaty a provízie	5		4 172
II.	Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	6		2 508
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		7
6.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek k predávanému a prevádzanému majetku	12		
d.	Náklady na predaj majetku a na prevod majetku	13		2
III.	Čistý zisk alebo strata z predaja a z prevodu majetku	14		5
7.	Výnosy zo zrušenia rezerv na záväzky z hlavných činností	15		
8.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok	16		129
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		27
9.1.	výnosy zo zrušenia rezerv	27		
9.2.	iné ostatné výnosy	28		27
g.	Ostatné náklady	29		4 145
g.1.	personálne náklady	30		1 094
g.1.1.	mzdové a sociálne náklady	31		1 094
g.1.2.	ostatné personálne náklady	32		
g.2.	náklady na tvorbu rezerv	33		
g.3.	odpisy	34		402
g.3.1.	odpisy hmotného majetku	35		106
g.3.2.	odpisy nehmotného majetku	36		296
g.4.	Iné ostatné náklady	37		2 649
10./h.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných	38		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	39		-1 179
i.	Daň z príjmov	40		-175
i.1.	spätná daň z príjmov	41		
i.2.	odložená daň z príjmov	42		-175
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	43		-1 004

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	člen
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 31.12.2009 majetok vo všetkých troch ňou spravovaných dôchodkových fondoch v celkovej čistej hodnote 909,93 mil. EUR v porovnaní s 691 mil. EUR na konci roka 2008, pričom zaznamenala k ultimu tohto roka hrubý objem prijatých príspevkov vo výške 244,81 mil. EUR. Spoločnosť si tak naďalej udržala vedúce postavenie na trhu starobného dôchodkového sporenia na Slovensku s trhovým podielom 31,38 %.

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 ani na výšku majetku pod správou v dôchodkových fondoch. Ku koncu decembra 2009 spoločnosť evidovala 436 297 sporiteľov.

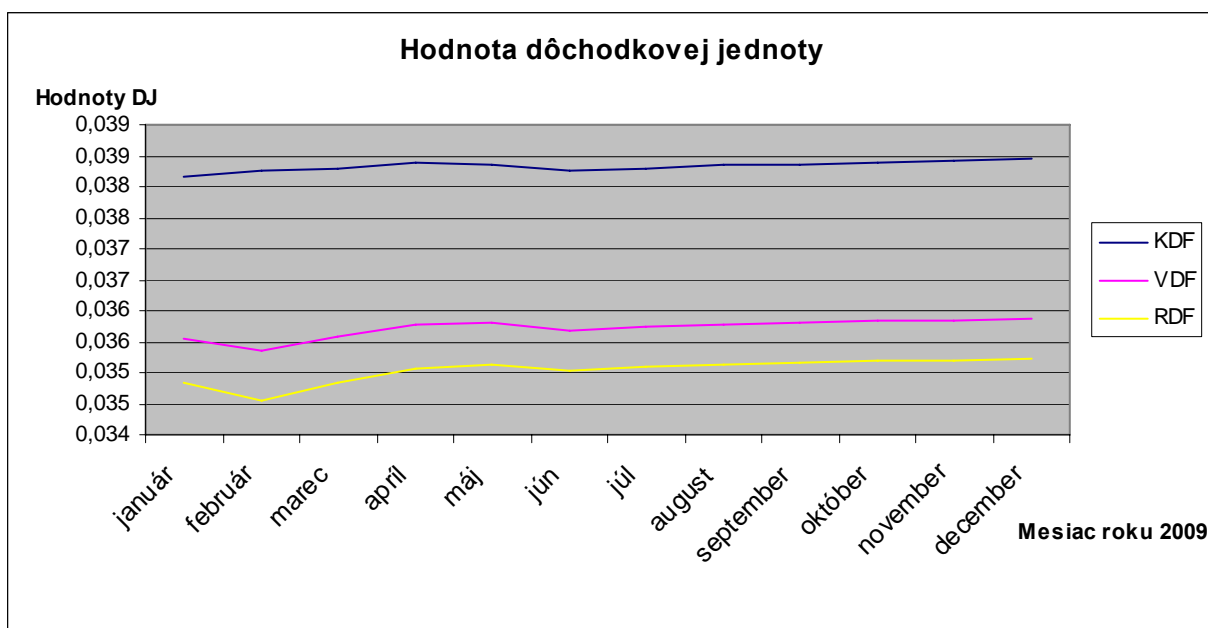
Ďalšia novelizácia zákona o SDS s účinnosťou od 1. 7. 2009 znížila maximálnu výšku odplaty za správu dôchodkových fondov z 0,065% na 0,025% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkových fondoch a zároveň zaviedla nový typ odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkových fondoch vo výške max. 5,6% z jednej šestiny zhodnotenia majetku v dôchodkovom fonde za sledované šesťmesačné obdobie (prvé začalo plynúť od 1.7.2009).

Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom roku

V roku 2010 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.

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	0,038165	0,035554	0,034841	20 396	128 615	295 960
2	február	0,038247	0,035350	0,034564	20 578	128 691	295 885
3	marec	0,038306	0,035570	0,034826	20 809	128 673	295 528
4	apríl	0,038380	0,035767	0,035075	20 884	128 832	295 546
5	máj	0,038346	0,035792	0,035114	20 871	128 700	295 290
6	jún	0,038254	0,035684	0,035046	20 731	127 918	294 387
7	júl	0,038290	0,035731	0,035095	19 981	122 693	291 082
8	august	0,038347	0,035778	0,035141	19 992	122 782	291 032
9	september	0,038369	0,035800	0,035162	20 045	123 110	291 246
10	október	0,038397	0,035824	0,035186	20 118	123 507	291 628
11	november	0,038421	0,035849	0,035209	20 163	123 803	291 818
12	december	0,038454	0,035881	0,035240	20 195	124 091	292 011



E. Prehľad o cudzích zdrojoch dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Položka	čís.r.	Hodnota v tis. Sk
DLHODOBÉ ZDROJE - splatnosť dlhšia ako 1 rok	1	
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	
KRÁTKODOBÉ ZDROJE	4	332
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	332
v tom: krátkodobé zmenky na úhradu	6a	
emitované krátkodobé cenné papiere okrem zmeniek	6b	
záväzky z obchodného styku	6c	236
ostatné krátkodobé záväzky	6d	96

Záruky poskytnuté správcovskou spoločnosťou

Allianz - Slovenská d.s.s., a.s. neposkytla v priebehu roka 2009 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 2009 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	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 31.12.2009 žiadne dlhové cenné papiere.