

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

k 31.12.2015

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

31.12.2015

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	29

Kmeňový list dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35901624

Stav ku dňu

31.12.2015

Člen štatutárneho orgánu DSS

č.r.	Meno a priezvisko	Funkcia	Dátum nástupu do funkcie	Číslo telefónu
a	1	2	3	4
1	Ing. Marián Kopecký	predseda predstavenstva	28.10.2015	02 - 5710 6817
2	Ing. Peter Karcol	člen predstavenstva	2.6.2011	02 - 5710 6825
3	Ing. Juraj Lipták	člen predstavenstva	28.10.2015	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

31.12.2015

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	2.4.2012	Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.	02 - 5963 3008
3	Ing. Jozef Paška	člen	28.10.2015	Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.	02 - 5963 3107

Kmeňový list dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35901624

Stav ku dňu

31.12.2015

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

31.12.2015

Prokurista DSS

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

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 Pravidlá činnosti pri správe majetku v dôchodkových fondoch Pravidlá činnosti o výbere protistrany Vedenie účtovníctva v správcovskej spoločnosti AS DSS a v ňou spravovaných dôchodkových fondoch
25.11.2010	Interná smernica - Protikorupčný poriadok Interná smernica - Vnútorný audit
11.5.2011	Pravidlá činnosti pri správe majetku v dôchodkových fondoch (zmena) Interná smernica - Protikorupčný poriadok (zmena)
23.9.2011	Podpisový poriadok Pracovný poriadok Interná smernica o obstarávaní tovarov, stavebných prác a služieb
9.8.2012	Etický kódex Nakladanie s DJ v rámci SDS Pravidlá činnosti na zamedzenie využívania dôverných informácií Smernica na predchádzanie a zamedzenie konfliktu záujmov
12.12.2012	Pravidlá činnosti o systéme riadenia rizík Pravidlá činnosti pri správe majetku v DF a s vlastným majetkom spoločnosti Nakladanie s DJ v rámci SDS
14.6.2013	Smernica proti legalizácii príjmov z trestnej činnosti a financovania terorizmu
30.10.2013	Interná smernica - Protikorupčný poriadok (zmena) Interná smernica - Postup pri vybavovaní sťažností sporiteľov (zmena)
27.11.2013	Interná smernica - Pravidlá činnosti pri správe majetku v DF a s vlastným majetkom spoločnosti
2.1.2014	(zmena)
31.3.2014	Podpisový poriadok Konflikt záujmov Zamedzenie zneužívania dôverných informácií Vedenie účtovníctva v ASDSS a DF Výpočet NAV a ČHDJ Pravidlá činnosti pri správe DF
17.4.2014	Pravidlá činnosti o systéme riadenia rizík
12.5.2014	Protikorupčný poriadok
28.5.2014	Podpisový poriadok Pracovný poriadok
22.8.2014	Smernica proti legalizácii príjmov z trestnej činnosti a financovania
5.12.2014	Protikorupčný poriadok Minimálne štandardy pre dary a reprezentáciu-zamestnanci Minimálne štandardy pre dary a reprezentáciu-front office Etický kódex predajcov SDS (front office)
19.12.2014	Politika pre oblasť obchodu Smernica na predchádzanie a zamedzenie konfliktu záujmov Pravidlá činnosti pre výkon činnosti vnútornej kontroly
26.1.2015	Organizačný poriadok
13.2.2015	Výdavky na reklamu, PR, reprezentáciu a dary Štatút IA
20.5.2015	Nakladanie s DJ Pracovný poriadok
26.6.2015	Ochrana osobných údajov Hlásenie podozrení na nesúladné konanie
8.9.2015	Riadenie prístupových práv
8.10.2015	Organizačný poriadok
12.11.2015	Politika ochrany hospodárskej súťaže (vrátane Kódexu)
30.11.2015	Proti legalizácii príjmov z TČ
18.12.2015	Lokálna stratégia riadenia rizík Interné pravidlá postupov pre RiCo ASDSS Politika riadenia rizík Štandardy Allianz pre riadenie operačného rizika BCM a BCP

Kmeňový list dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

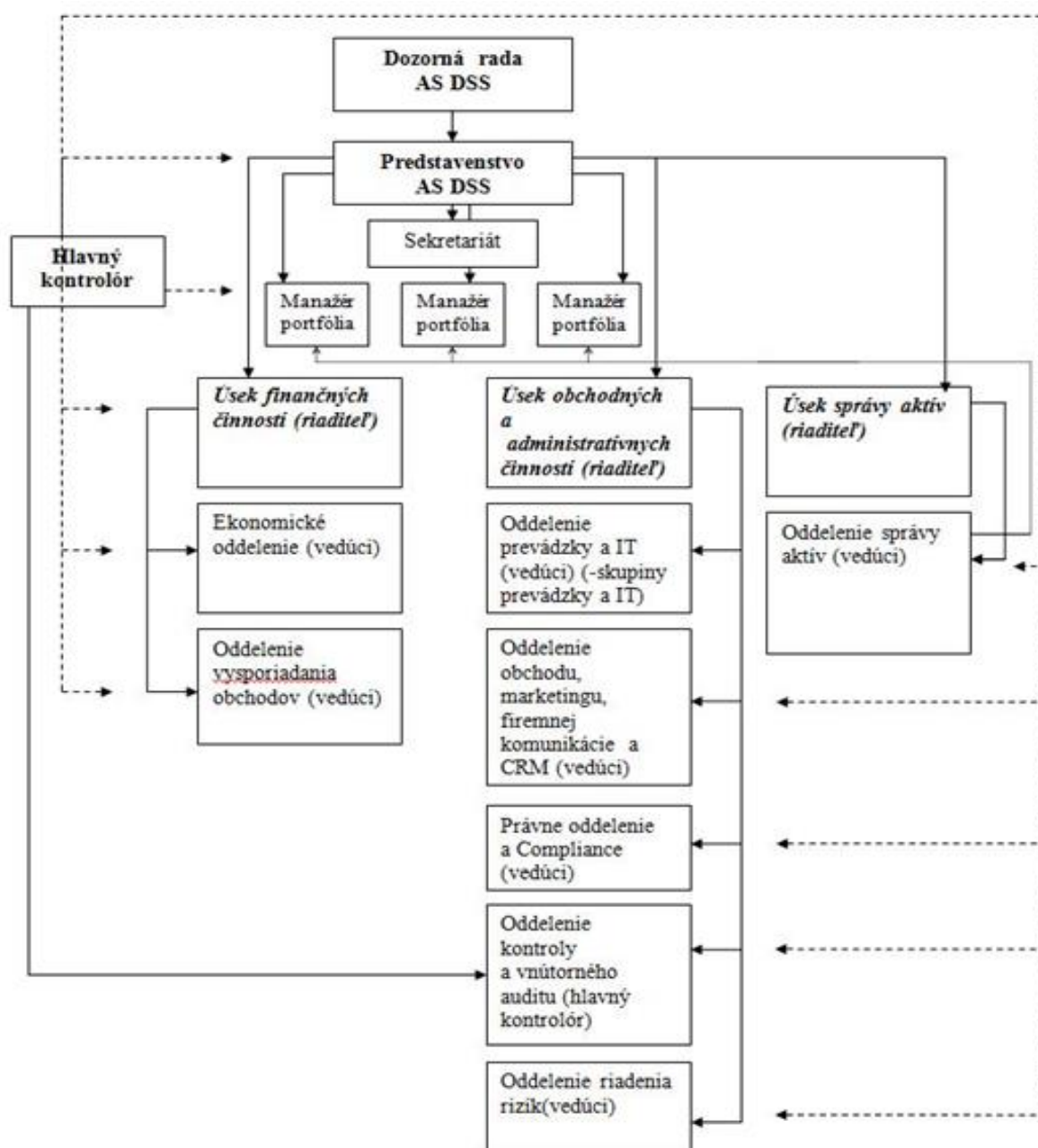
Identifikačný kód

35901624

Stav ku dňu

31.12.2015

Grafické znázornenie organizačnej štruktúry DSS



Kmeňový list dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35901624

Stav ku dňu

31.12.2015

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 podriadené	2c	
Ostatné dlhodobé záväzky	3	0,00
v tom: dlhodobé zmenky na úhradu	3a	
emitované dlhopisy	3b	
ostatné dlhodobé záväzky	3c	
KRÁTKODOBÉ ZDROJE	4	851,00
Krátkodobé úvery	5	0,00
v tom: bankové úvery	5a	
krátkodobé podriadené dlhy	5b	
krátkodobé úvery od iných právnických osôb bez záväzku podriadené	5c	
Ostatné krátkodobé záväzky	6	851,00
v tom: krátkodobé zmenky na úhradu	6a	
emitované krátkodobé cenné papiere okrem zmeniek	6b	
záväzky z obchodného styku	6c	367,00
ostatné krátkodobé záväzky	6d	484,00
CELKOM	7	851,00

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

31.12.2015

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 31.12.2015 majetok v dvoch ňou spravovaných dôchodkových fondoch v celkovej čistej hodnote 2 028,5 mil. EUR zodpovedajúcej úsporám 418 423 sporiteľov, čím si naďalej udržala vedúce postavenie na trhu starobného dôchodkového sporenia na Slovensku s trhovým podielom 32,19% (podľa NAV pod správou), resp. 30,97% (podľa počtu sporiteľov).

Dňa 4.2.2015 bola Národnou radou Slovenskej republiky schválená zmena zákona o starobnom dôchodkovom sporení, v zmysle ktorej došlo historicky k 4. otvoreniu druhého piliera dôchodkového systému, a to na obdobie troch mesiacov, t.j. od 15.3.2015 do 15.6.2015. Možnosť opustiť systém starobného dôchodkového sporenia v tomto období mali všetci sporitelia okrem tých, ktorí si dohodli vyplácanie starobného dôchodku alebo predčasného starobného dôchodku s poisťovňou alebo s dôchodkovou správcovskou spoločnosťou (DSS), alebo ktorí si dohodli so svojou DSS vyplácanie výnosu z investovania.

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky možnosť vystúpiť zo systému využilo 52 344 sporiteľov Spoločnosti, čo predstavuje 11,4% z celkového počtu jej sporiteľov a zníženie celkového majetku pod jej správou o 9,3%.

Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom polroku

V roku 2016 očakávame ďalší kontinuálny nárast majetku v spravovaných dôchodkových fondoch v súlade so zákonom stanoveným percentom sadzby príspevkov idúcich do druhého piliera. 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.

Samotný rozpočet Spoločnosti na rok 2016 bol zostavený s veľkým dôrazom na splnenie všetkých kritérií posudzovania primeranosti vlastných zdrojov rešpektujúc zároveň bezproblémový chod Spoločnosti a jej prevádzky. Analogickým spôsobom bude vedenie Spoločnosti pristupovať k otázke plnenia kritérií primeranosti vlastných zdrojov Spoločnosti aj v nadchádzajúcich rokoch.

Spoločnosť bude naďalej rozvíjať edukačné aktivity smerom ku svojim sporiteľom a dbať o dôsledné napĺňanie investičnej stratégie pre rok 2016 v súlade so strategickými zámermi Spoločnosti pri správe dôchodkových fondov.

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

Allianz - Slovenská d.s.s., a.s. k 31.12.2015 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

31.12.2015

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Dlhodobý majetok	1	4 264
a)	nehmotný majetok	2	4 109
b)	hmotný majetok	3	155
2.	Obežný majetok	4	60 249
a)	peňažné prostriedky a pohľadávky voči bankám a pobočkám zahraničných bánk	5	5 698
b)	dlhopisy a obdobné dlhové cenné papiere	6	35 488
c)	nástroje peňažného trhu	7	0
d)	pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	8	802
e)	náklady a príjmy budúcich období	9	16 924
f)	daňové pohľadávky	10	530
g)	iný obežný majetok	11	807
3.	Aktíva dôchodkovej správcovskej spoločnosti celkom	12	64 513
4.	Závazky	13	703
5.	Vlastné imanie	14	63 810
a)	základné imanie	15	37 177
b)	emisné ážio	16	22 738
c)	zákonný rezervný fond	17	2 611
d)	ostatné kapitálové fondy	18	12 336
e)	oceňovacie rozdiely	19	683
f)	nerozdelený zisk/neuhradená strata z minulých období	20	-15 670
g)	hospodársky výsledok v schvaľovacom konaní	21	
h)	zisk/strata bežného účtovného obdobia	22	3 935
6.	Pasíva dôchodkovej správcovskej spoločnosti celkom	23	64 513

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

31.12.2015

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z odplát a provízií	1	12 826
a)	výnosy zo správy dôchodkových fondov	2	12 826
aa)	odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu	3	1 451
aaa)	akciový dôchodkový fond	4	200
aab)	zmiešaný dôchodkový fond	5	
aac)	dlhopisový dôchodkový fond	6	1 251
ab)	odplata za správu dôchodkového fondu	7	6 168
aba)	akciový dôchodkový fond	8	696
abb)	zmiešaný dôchodkový fond	9	
abc)	dlhopisový dôchodkový fond	10	5 472
ac)	odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	11	5 207
aca)	akciový dôchodkový fond	12	3 541
acb)	zmiešaný dôchodkový fond	13	
acc)	dlhopisový dôchodkový fond	14	1 666
b)	ostatné výnosy z odplát a provízií (indexový dôchodkový fond)	15	
2.	Náklady na odplaty a provízie	16	4 005
a)	poplatky depozitárovi za činnosť depozitára	17	
b)	poplatky subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi a obchodníkovi s cenými	18	
c)	poplatky banke alebo pobočke zahraničnej banky	19	1
f)	poplatky Národnej banke Slovenska a ostatné zákonné poplatky	20	212
g)	provízie pre sprostredkovateľov starobného dôchodkového sporenia	21	
h)	časové rozlíšenie provízií pre sprostredkovateľov starobného dôchodkového sporenia	22	3 792
i)	ostatné náklady na odplaty a provízie	23	
3.	Zisk/strata z odplát a provízií	24	
4.	Finančné výnosy	25	1 044
a)	výnosy z úrokov a obdobné výnosy	26	1 044
b)	výnosy z kurzových rozdielov	27	
c)	ostatné finančné výnosy	28	
5.	Finančné náklady	29	718
a)	náklady na úroky a obdobné náklady	30	715
b)	náklady na kurzové rozdiely	31	3
c)	náklady súvisiace s akciami dôchodkovej správcovskej spoločnosti	32	
d)	nákladové úroky z prijatých pôžičiek	33	
e)	ostatné finančné náklady	34	
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a z derivátových operácií	35	
7.	Výnosy z precenenia cenných papierov	36	
8.	Náklady na precenenie cenných papierov	37	
9.	Zisk/strata z precenenia cenných papierov	38	
10.	Zisk/strata z predaja a prevodu hmotného a nehmotného majetku	39	
11.	Personálne náklady	40	1 580
12.	Odpisy majetku	41	292
13.	Náklady na propagáciu a reklamu	42	694
14.	Ostatné náklady	43	1 540
a)	náklady na tvorbu rezerv	44	
b)	náklady na tvorbu opravných položiek	45	
c)	náklady zverených činností	46	
d)	náklady na audit, právne a daňové poradenstvo	47	70
e)	náklady na informačné technológie	48	527
f)	iné ostatné náklady	49	943
15.	Ostatné výnosy	50	13
a)	výnosy zo zrušenia rezerv	51	
b)	výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok	52	
c)	iné ostatné výnosy	53	13
16.	Zisk/strata dôchodkovej správcovskej spoločnosti za účtovné obdobie pred zdanením	54	5 054
17.	Daň z príjmov	55	1 119
18.	Zisk/strata dôchodkovej správcovskej spoločnosti za účtovné obdobie po zdanení	56	3 935

Skratovaná 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

31.12.2015

Výkaz aktív a pasív dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Označenie	Položka	Č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2015	Hodnota v tis. eur k 31.12.2014	Hodnota v tis. eur k 31.12.2013
a	b	c	1	2	3
1.	Dlhodobý majetok	1	4 264	3 478	3 015
2.	Obežný majetok	2	60 249	58 339	51 360
3.	Aktíva dôchodkovej správcovskej spoločnosti spolu	3	64 513	61 817	54 375
4.	Závazky	4	703	1 964	1 192
5.	Vlastné imanie	5	63 810	59 853	53 183
a)	základné imanie	6	37 177	37 177	37 177
b)	emisné ážio	7	22 738	22 738	22 738
c)	zákonný rezervný fond	8	2 611	1 991	1 627
d)	ostatné kapitálové fondy	9	12 336	12 336	12 336
e)	oceňovacie rozdiely	10	683	661	189
f)	nerozdelený zisk/neuhradená strata z minulých období	11	-15 670	-21 248	-24 522
g)	hospodársky výsledok v schvaľovacom konaní	12	0	0	0
h)	zisk/strata bežného účtovného obdobia	13	3 935	6 198	3 638
6.	Pasíva dôchodkovej správcovskej spoločnosti spolu	14	64 513	61 817	54 375

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Označenie	Položka	Č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2015	Hodnota v tis. eur k 31.12.2014	Hodnota v tis. eur k 31.12.2013
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z odplát a provízií	1	12 826	15 446	10 243
2.	Náklady na odplaty a provízie	2	-4 005	-3 776	-1 605
3.	Zisk/strata z odplát a provízií	3	8 821	11 670	8 638
4.	Finančné výnosy	4	326	324	327
5.	Finančné náklady	5	0	0	0
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	-1 580	-1 549	-1 527
10.	Odpisy majetku	10	-292	-293	-528
11.	Náklady na propagáciu a reklamu	11	-694	-573	-573
12.	Ostatné náklady	12	-1 540	-1 577	-1 595
13.	Ostatné výnosy	13	13	1	8
14.	Zisk/strata dôchodkovej správcovskej spoločnosti za účtovné obdobie pred zdanením	14	5 054	8 003	4 750
15.	Daň z príjmov	15	-1 119	-1 805	-1 112
16.	Zisk/strata dôchodkovej správcovskej spoločnosti za účtovné obdobie po zdanení	16	3 935	6 198	3 638

Účtovná závierka

Súčasťou ročnej správy dôchodkovej správcovskej spoločnosti Allianz - Slovenská d.s.s., a. s. o hospodárení s vlastným majetkom k 31.12.2015 je účtovná závierka dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 31.12.2015, ktorá tvorí osobitnú prílohu tejto správy. Účtovná závierka bola ku dňu vydania tejto správy overená auditorom.