

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

k 31.12.2014

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

31.12.2014

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 správavskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správavskej spoločnosti

Allianz - Slovenská dôchodková správavská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35901624

Stav ku dňu

31.12.2014

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	2.6.2011	02 - 5710 6825
3	Ing. Marián Kopecký	člen predstavenstva	2.7.2012	02 - 5710 6817

Kmeňový list dôchodkovej správavskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správavskej spoločnosti

Allianz - Slovenská dôchodková správavská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35901624

Stav ku dňu

31.12.2014

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. Pavol Pitoňák	člen	6.4.2013	Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.	02 - 5963 3107

Kmeňový list dôchodkovej správavskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správavskej spoločnosti

Allianz - Slovenská dôchodková správavská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35901624

Stav ku dňu

31.12.2014

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 správavskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správavskej spoločnosti

Allianz - Slovenská dôchodková správavská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35901624

Stav ku dňu

31.12.2014

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

31.12.2014

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 (portfólio manažér)	1.8.2006	02 - 5710 6832
2	Ing. Vladimír Kubica	správa aktív (portfólio manažér)	1.3.2008	02 - 5710 6816
3	Ing. František Kurucz	správa aktív (portfólio manažér)	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 odd.	1.1.2008	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

31.12.2014

Akcionári DSS s podielom nad 1 % upísaného základného imania

[illegible]

Kmeňový list dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35901624

Stav ku dňu

31.12.2014

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

Dátum schválenia	

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

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 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 terorizmu
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 činností vnútornej kontroly

Kmeňový list dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35901624

Stav ku dňu

31.12.2014

Osoby s kvalifikovanou účasťou na DSS podľa § 48 ods. 2 písm. c) zákona

Skupina s úzkymi väzbami podľa § 8 písm. e) zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a iných investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov

[illegible]

Osoby s kvalifikovanou účasťou na DSS podľa § 48 ods. 2 písm. c) zákona

IČO/r.č.	Obchodné meno právnickej osoby alebo meno a priezvisko fyzickej osoby	Podiel v %	Druh podielu	Iné
00 151 700	Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s.	100	P	
	Allianz New Europe Holding GmbH, Wien	99,61	N	
	Allianz SE, Munchen	99,61	N	
	Allianz Holding eins GmbH	99,61	N	

Kmeňový list dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

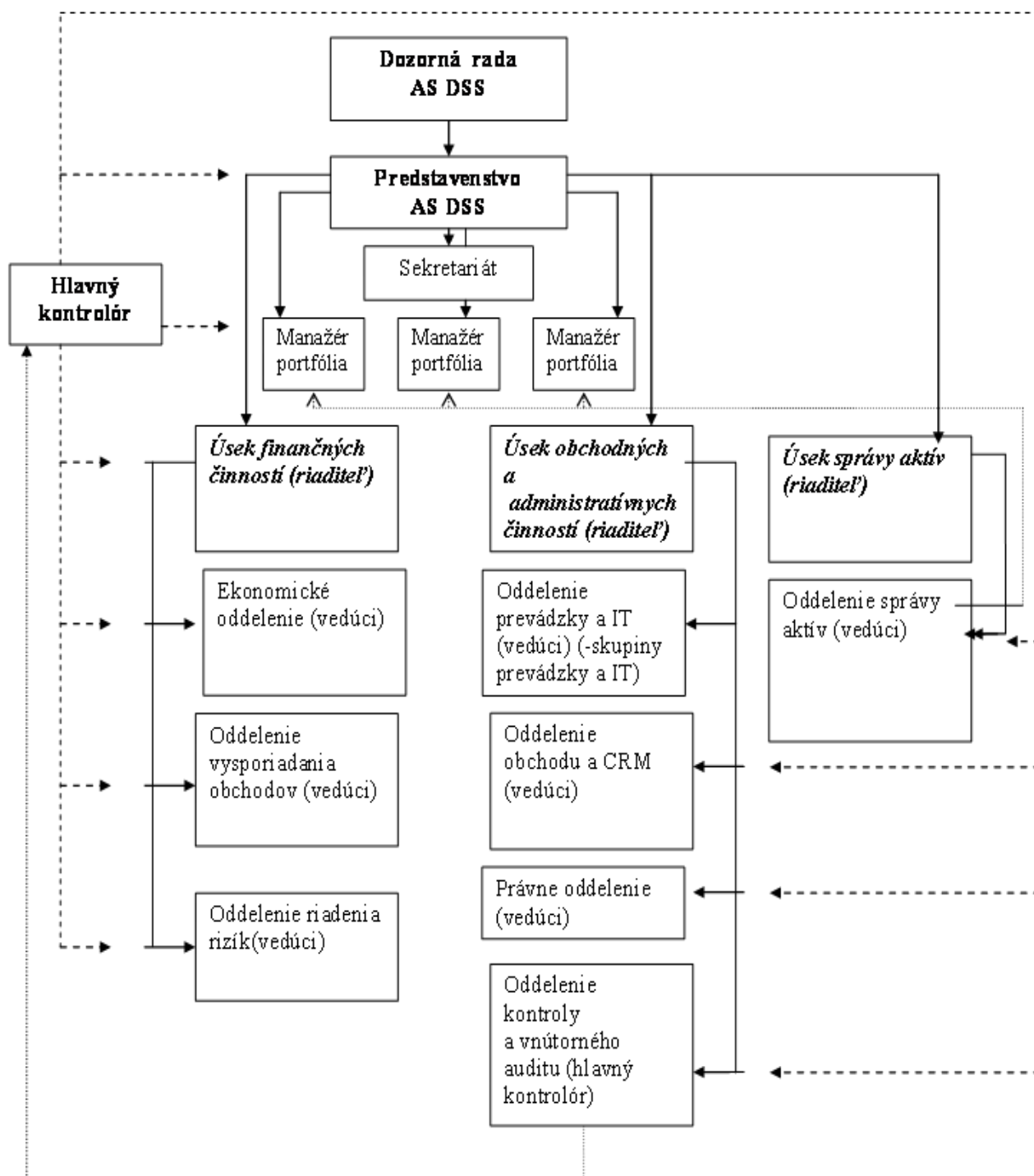
35901624

Stav ku dňu

31.12.2014

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

31.12.2014

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	1 964,00
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	1 964,00
v tom: krátkodobé zmenky na úhradu	6a	
emitované krátkodobé cenné papiere okrem zmeniek	6b	
záväzky z obchodného styku	6c	435,00
ostatné krátkodobé záväzky	6d	1 529,00
CELKOM	7	1 964,00

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

31.12.2014

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 31.12.2014 majetok v dvoch ňou spravovaných dôchodkových fondoch v celkovej čistej hodnote 2 087 mil. EUR zodpovedajúcej úsporám 461 096 sporiteľov, čím si naďalej udržala vedúce postavenie na trhu starobného dôchodkového sporenia na Slovensku s trhovým podielom 32,6%.

Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom polroku

V roku 2015 očakávame ďalší kontinuálny nárast majetku v spravovaných dôchodkových fondoch v súlade s upraveným 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 2015 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.

Dňa 4.2.2015 bola v parlamente schválená novela zákona o sds, ktorou dochádza historicky k 4. otvoreniu druhého piliera, a to od 15.3.2015 do 15.6.2015. Možnosť opustiť systém starobného dôchodkového sporenia v tomto období majú 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. Očakávané percento výstupov momentálne vzhľadom na okolnosti nie je možné presnejšie sofistikovane stanoviť, avšak

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

Allianz - Slovenská d.s.s., a.s. k 31.12.2014 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

31.12.2014

Ozna- čenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Dlhodobý majetok	1	3 478
a)	nehmotný majetok	2	3 327
b)	hmotný majetok	3	151
2.	Obežný majetok	4	58 339
a)	peňažné prostriedky a pohľadávky voči bankám a pobočkám zahraničných bánk	5	4 071
b)	dlhopisy a obdobné dlhové cenné papiere	6	33 289
c)	nástroje peňažného trhu	7	0
d)	pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	8	531
e)	náklady a príjmy budúcich období	9	19 678
f)	daňové pohľadávky	10	29
g)	iný obežný majetok	11	741
3.	Aktíva dôchodkovej správcovskej spoločnosti celkom	12	61 817
4.	Závazky	13	1 964
5.	Vlastné imanie	14	59 853
a)	základné imanie	15	37 177
b)	emisné ážio	16	22 738
c)	zákonný rezervný fond	17	1 991
d)	ostatné kapitálové fondy	18	12 336
e)	oceňovacie rozdiely	19	661
f)	nerozdelený zisk/neuhradená strata z minulých období	20	-21 248
g)	hospodársky výsledok v schvaľovacom konaní	21	0
h)	zisk/strata bežného účtovného obdobia	22	6 198
6.	Pasíva dôchodkovej správcovskej spoločnosti celkom	23	61 817

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

31.12.2014

Ozna- čenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z odplát a provízií	1	15 446
a)	výnosy zo správy dôchodkových fondov	2	15 446
aa)	odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu	3	1 440
aaa)	akciový dôchodkový fond	4	160
aab)	zmiešaný dôchodkový fond	5	
aac)	dlhopisový dôchodkový fond	6	1 280
ab)	odplata za správu dôchodkového fondu	7	5 950
aba)	akciový dôchodkový fond	8	532
abb)	zmiešaný dôchodkový fond	9	
abc)	dlhopisový dôchodkový fond	10	5 418
ac)	odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	11	8 056
aca)	akciový dôchodkový fond	12	1 944
acb)	zmiešaný dôchodkový fond	13	
acc)	dlhopisový dôchodkový fond	14	6 112
b)	ostatné výnosy z odplát a provízií (indexový dôchodkový fond)	15	
2.	Náklady na odplaty a provízie	16	3 776
a)	poplatky depozitárovi za činnosť depozitára	17	
b)	poplatky subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi a obchodn	18	
c)	poplatky banke alebo pobočke zahraničnej banky	19	2
f)	poplatky Národnej banky Slovenska a ostatné zákonné poplatky	20	168
g)	provízie pre sprostredkovateľov starobného dôchodkového sporenia	21	3 606
h)	časové rozlíšenie provízií pre sprostredkovateľov starobného dôchodkového sporenia	22	
i)	ostatné náklady na odplaty a provízie	23	
3.	Zisk/strata z odplát a provízií	24	
4.	Finančné výnosy	25	834
a)	výnosy z úrokov a obdobné výnosy	26	834
b)	výnosy z kurzových rozdielov	27	
c)	ostatné finančné výnosy	28	
5.	Finančné náklady	29	510
a)	náklady na úroky a obdobné náklady	30	509
b)	náklady na kurzové rozdiely	31	1
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	1 549
12.	Odpisy majetku	41	293
13.	Náklady na propagáciu a reklamu	42	573
14.	Ostatné náklady	43	1 577
a)	náklady na tvorbu rezerv	44	
b)	náklady na tvorbu opravných položiek	45	
c)	náklady zverené činnosti	46	
d)	náklady na audit, právne a daňové poradenstvo	47	68
e)	náklady na informačné technológie	48	460
f)	iné ostatné náklady	49	1 049
15.	Ostatné výnosy	50	1
a)	výnosy zo zrušenia rezerv	51	
b)	výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok	52	
c)	iné ostatné výnosy	53	1
16.	Zisk/strata dôchodkovej správcovskej spoločnosti za účtovné obdobie pred zdanením	54	8 003
17.	Daň z príjmov	55	1 805
18.	Zisk/strata dôchodkovej správcovskej spoločnosti za účtovné obdobie po zdanení	56	6 198

Skrátená 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

31.12.2014

Výkaz aktív a pasív dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Označenie	Položka	Č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2014	Hodnota v tis. eur k 31.12.2013	Hodnota v tis. eur k 31.12.2012
a	b	c	1	2	3
1.	Dlhodobý majetok	1	3 478	3 015	2 849
2.	Obežný majetok	2	58 339	51 360	47 283
3.	Aktíva dôchodkovej správcovskej spoločnosti spolu	3	61 817	54 375	50 132
4.	Závazky	4	1 964	1 192	534
5.	Vlastné imanie	5	59 853	53 183	49 598
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	1 991	1 627	1 389
d)	ostatné kapitálové fondy	9	12 336	12 336	12 336
e)	oceňovacie rozdiely	10	661	189	242
f)	nerozdelený zisk/neuhradená strata z minulých období	11	-21 248	-24 522	-26 664
g)	hospodársky výsledok v schvaľovacom konaní	12	0	0	0
h)	zisk/strata bežného účtovného obdobia	13	6 198	3 638	2 380
6.	Pasíva dôchodkovej správcovskej spoločnosti spolu	14	61 817	54 375	50 132

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Označenie	Položka	Č. r.	Hodnota v tis. eur k 31.12.2014	Hodnota v tis. eur k 31.12.2013	Hodnota v tis. eur k 31.12.2012
a	b	c	3	3	3
1.	Výnosy z odplát a provízií	1	15 446	10 243	9 746
2.	Náklady na odplaty a provízie	2	-3 776	-1 605	-3 710
3.	Zisk/strata z odplát a provízií	3	11 670	8 638	6 036
4.	Finančné výnosy	4	324	327	322
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	-1 549	-1 527	-1 440
10.	Odpisy majetku	10	-293	-528	-598
11.	Náklady na propagáciu a reklamu	11	-573	-573	-520
12.	Ostatné náklady	12	-1 577	-1 595	-1 595
13.	Ostatné výnosy	13	1	8	524
14.	Zisk/strata dôchodkovej správcovskej spoločnosti za účtovné obdobie pred	14	8 003	4 750	2 729
15.	Daň z príjmov	15	-1 805	-1 112	-349
16.	Zisk/strata dôchodkovej správcovskej spoločnosti za účtovné obdobie po z	16	6 198	3 638	2 380

Účtovná závierka

Súčasťou ročnej správy dôchodkovej správcovskej spoločnosti Allianz - Slovenská d.s.s., a. s. o hospodárení s vlastným majetkom k 31.12.2014 je účtovná závierka dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 31.12.2014, ktorá tvorí osobitnú prílohu tejto správy. Účtovná závierka bola ku dňu vydania tejto správy overená audítorom.