



**ALLIANZ – SLOVENSKÁ DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ
SPOLOČNOSŤ, A.S.**

**ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZOSTAVENÁ PODĽA
MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO
VÝKAZNÍCTVA V ZNENÍ PRIJATOM EÚ
ZA OBDOBIE OD 1.1.2015 DO 30.6.2015
(NEAUDITOVANÁ)**

Dátum zostavenia účtovnej závierky 15.7.2015	Podpisy členov štatutárneho orgánu účtovnej jednotky  Ing. Jozef Paška  Ing. Marián Kopecký Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
--	--

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

za obdobie od 1.1.2015 do 30.6.2015

OBSAH

- Výkaz finančnej pozície
- Výkaz komplexného výsledku
- Výkaz zmien vo vlastnom imaní
- Výkaz peňažných tokov
- Poznámky účtovnej závierky

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE k 30.6.2015

(v tis. EUR)

	Pozn.	30.6.2015	31.12.2014	
Majetok				
1.	Peniaze a peňažné ekvivalenty	1	3 033	1 068
2.	Krátkodobé pohľadávky voči bankám	2	3 008	3 003
3.	Pohľadávky zo starobného dôchodkového sporenia	3	769	531
4.	Ostatný majetok	5	405	741
5.	Finančný majetok určený na predaj	6	35 311	33 289
6.	Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	7	17 217	19 678
7.	Iný nehmotný majetok	8	3 857	3 327
8.	Pozemky, budovy a zariadenia	9	155	151
9.	Odložená daňová pohľadávka	4,10	27	29
	Majetok spolu		63 782	61 817
Závazky				
1.	Daňové záväzky	11	121	1 302
2.	Zamestnanecké požitky	12	363	227
3.	Ostatné záväzky	13	367	435
	Závazky spolu		851	1 964
Vlastné imanie				
1.	Základné imanie	14	37 177	37 177
2.	Emisné ážio	15	22 738	22 738
3.	Zákonný rezervný fond	16	2 611	1 991
4.	Ostatné fondy	17	12 336	12 336
5.	Strata minulých období	18	(15 670)	(21 248)
6.	Zisk / Strata bežného obdobia		3 177	6 198
7.	Oceňovacie rozdiely	6	562	661
	Vlastné imanie spolu		62 931	59 853
	Závazky a vlastné imanie spolu		63 782	61 817

Poznámky na stranách 7 až 31 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

za obdobie od 1.1.2015 do 30.6.2015

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

za obdobie od 1.1.2015 do 30.6.2015

(v tis. EUR)

	Pozn.	Za obdobie 1.1. -30.6.2015	Za obdobie 1.1. - 30.6.2014
I.	Čisté výnosy z úrokov	19	163
1.	Výnosy z poplatkov z fondov v správe	9 001	8 126
2.	Náklady na poplatky fondov v správe	-	-
3.	Náklady na poplatky z distribúcie	(2 893)	(747)
	z toho:		
3.a)	- amortizácia časovo rozlíšených	(3 025)	(788)
3.b)	nákladov na obstaranie zmlúv - zrušenie straty zo zníženia hodnoty	132	41
	- strata zo zníženia hodnoty	-	-
II.	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	20	7 379
4.	Čistá strata z finančných operácií	(2)	(1)
5.	Všeobecné administratívne náklady	(2 133)	(2 004)
6.	Čisté ostatné prevádzkové výnosy	4	-
III.	Zisk/(Strata) pred daňou z príjmov	4 140	5 536
7.	Daň a odložená daň z príjmov	(963)	(1 218)
IV.	Čistý zisk/(strata) po zdanení	3 177	4 318
8.	Čistý nerealizovaný zisk/(strata) z cenných papierov držaných na predaj (vrátane dane a odloženej dane)	6	253
V.	Komplexný výsledok	3 078	4 571

Poznámky na stranách 7 až 31 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

za obdobie od 1.1.2015 do 30.6.2015

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

za obdobie od 1.1.2015 do 30.6.2015

(v tis. EUR)

	Základné imanie	Emisné ážio	Rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Zisk/ (Strata) minulého obdobia	Zisk/ (Strata) bežného obdobia	Oceňovacie rozdiely	Vlastné imanie celkom
Stav k 1.1.2014	37 177	22 738	1 627	12 336	(24 522)	3 638	189	53 183
Zmeny vo vlastnom imaní								0
Rozdelenie zisku r.2013	-	-	364	-	3 274	(3 638)	-	0
Zisk bežného obdobia	-	-	-	-	-	6 198	-	6 198
Zmeny v inom komplexnom výsledku (po zdanení)	-	-	-	-	-	-	472	472
Stav k 31.12.2014	37 177	22 738	1 991	12 336	(21 248)	6 198	661	59 853
Zmeny vo vlastnom imaní								
Rozdelenie zisku r.2014	-	-	620	-	5 578	(6 198)	-	-
Zisk bežného obdobia	-	-	-	-	-	3 177	-	3 177
Zmeny v inom komplexnom výsledku (po zdanení)	-	-	-	-	-	-	(99)	(99)
Stav k 30.6.2015	37 177	22 738	2 611	12 336	(15 670)	3 177	562	62 931

Poznámky na stranách 7 až 31 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

za obdobie od 1.1.2015 do 30.6.2015

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV za obdobie od 1.1.2015 do 30.6.2015

(v tis. EUR)

	za obdobie	za obdobie
	od 1.1.2015	od 1.1.2014
	do 30.6.2015	do 31.12.2014
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Hospodársky výsledok pred zdanením bežného obdobia	4 140	8 003
Úpravy týkajúce sa:		
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	39	78
Odpisy nehmotného majetku	96	215
Amortizácia DAC	3 025	4 075
Straty zo zníženia hodnoty		(469)
(Zrušenie alebo zníženie) straty zo zníženia hodnoty pohľadávok	(132)	-
Úrokové výnosy	(163)	(325)
Prijaté úroky	835	719
(Nárast)/pokles krátkodobých pohľadávok voči bankám	(5)	(496)
(Nárast)/pokles v časovo rozlíšených obstarávacích nákladoch	(432)	(518)
(Nárast)/pokles v pohľadávkach a ostatných aktívach	98	(566)
Nárast/(pokles) v záväzkoch, ostatných záväzkoch a časovom rozlíšení	68	(147)
Vrátená daň z príjmu	-	-
Zaplatená daň z príjmu	(2 114)	(781)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	5 455	9 788
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup pozemkov, budov a zariadenia	(44)	(31)
Príjmy z predaja pozemkov, budov a zariadenia		
Nákup nehmotného majetku	(627)	(728)
Nákup finančného majetku	(4 819)	(15 205)
Príjmy pri splatnosti cenných papierov	2 000	4 000
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(3 490)	(11 964)
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-	-
Prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	1 965	(2 176)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	1 068	3 244
Vplyv kurzových ziskov (strát) z peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	-	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 30. júnu	3 033	1 068

Poznámky na stranách 7 až 31 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

za obdobie od 1.1.2015 do 30.6.2015

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

Obchodné meno a sídlo

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s. (ďalej len „Spoločnosť“ alebo „Správcovská spoločnosť“)

Račianska 62

831 02 Bratislava

IČO – 35 901 624

DIČ – 2021880322

Spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

Založenie a vznik

Spoločnosť bola založená dňa 26.5.2004. Po udelení povolenia na vznik a činnosť Spoločnosti Úradom pre finančný trh, ktoré bolo udelené dňa 22.9.2004 a následne správoplatnené dňa 23.9.2004, bola Spoločnosť dňa 28.9.2004 zapísaná do obchodného registra Okresného súdu Bratislava I, pod číslom 3425/B, oddiel Sa.

Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska ako integrovaného dohľadu nad finančným trhom v oblasti bankovníctva, kapitálového trhu, poisťovníctva a dôchodkového sporenia došlo k 1.3.2006 k zlúčeniu Spoločnosti s Prvou dôchodkovou sporiteľňou d.s.s., a.s. (ďalej len „PDS“) so súčasným zlúčením dôchodkových fondov v správe oboch spoločností. Spoločnosť sa týmto stala právnym nástupcom PDS a prevzala jej obchodné imanie.

Hospodárska činnosť

Predmetom činnosti Spoločnosti je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia v zmysle zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o sds“).

Spoločnosť spravovala k 30.6.2015 tieto dva dôchodkové fondy (ďalej len „fondy“):

Názov fondu	Čistá hodnota majetku k 30.6.2015 v tis. EUR	Čistá hodnota majetku k 31.12.2014 v tis. EUR
PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	230 839	200 132
GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	1 736 720	1 886 775

Členovia predstavenstva a dozornej rady

Členovia predstavenstva a dozornej rady Spoločnosti k 30.6.2015:

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

za obdobie od 1.1.2015 do 30.6.2015

Predstavenstvo	
Predseda:	Ing. Jozef Paška
Členovia:	Ing. Peter Karcol Ing. Marián Kopecký

Dozorná rada	
Predseda:	Ing. Todor Todorov
Podpredseda:	Ing. Miroslav Pacher
Člen:	Ing. Pavol Pitoňák

Materská spoločnosť/ konsolidácia

Spoločnosť je 100%-nou dcérskou spoločnosťou spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. so sídlom: Dostojevského rad 4, 815 74 Bratislava (ďalej len „ASP“ alebo „materská spoločnosť“). Materská spoločnosť má 100% hlasovacích práv.

Spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

	Priama materská spoločnosť
Meno:	Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s
Sídlo:	Dostojevského rad 4, Bratislava
Miesto uloženia konsolid. účt. závierky:	Dostojevského rad 4, Bratislava

	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	Allianz Societas Europaea (ďalej len „Allianz SE“)
Sídlo:	Koeniginstrasse 28, D-80802 Mníchov; Nemecko
Miesto uloženia konsolid. účt. závierky:	Koeniginstrasse 28, D-80802 Mníchov; Nemecko

Priama materská spoločnosť Správcovskej spoločnosti uvedená vyššie nevlastní kontrolný podiel vo fondoch spravovaných Spoločnosťou. Z uvedeného dôvodu nie sú dôchodkové fondy zahrnuté do zostavenej konsolidovanej účtovnej závierky ASP. Spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, pretože nespĺňa podmienky pre konsolidáciu podľa ustanovení § 22 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Iné skutočnosti

K 30.6.2015 mala Spoločnosť 30 zamestnancov, z toho 3 zamestnanci vykonávali funkciu členov predstavenstva. Počet vedúcich zamestnancov bez členov predstavenstva bol 9.

K 31.12.2014 mala Spoločnosť 29 zamestnancov, z toho 3 zamestnanci vykonávali funkciu členov predstavenstva. Počet vedúcich zamestnancov bez členov predstavenstva bol 9.

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

za obdobie od 1.1.2015 do 30.6.2015

Spoločnosť ku dňu zostavenia účtovnej závierky nebola neobmedzene ručiacim spoločníkom v inej účtovnej jednotke.

Účtovná závierka Spoločnosti k 31.12.2014 za obdobie od 1.1.2014 do 31.12.2014 bola schválená valným zhromaždením akcionárov 23.6.2015.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky a vyhlásenie o súlade

Predkladaná individuálna účtovná závierka Spoločnosti pozostáva z výkazu finančnej pozície k 30.6.2015 a výkazu komplexného výsledku, výkazu zmien vo vlastnom imaní, výkazu peňažných tokov a poznámok účtovnej závierky za obdobie od 1.1.2015 do 30.6.2015.

Správčovská spoločnosť, v zmysle §17a zákona o účtovníctve, ktorý ukladá správcovským spoločnostiam povinnosť zostavovať účtovnú závierku podľa osobitných predpisov - Nariadenia Európskeho parlamentu a rady (ES) č. 1606/2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných štandardov, prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré sa vzťahujú na jej činnosť, účinné k 30.6.2015 pre účtovné obdobie začínajúce 1.1.2015.

Účtovná závierka je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (ďalej len „IFRS“), vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov v znení prijatom Európskou úniou („IFRIC“), a v súlade s § 17a zákona o účtovníctve a je zostavená za predpokladu, že Správcovská spoločnosť bude schopná pokračovať v blízkej budúcnosti v nepretržitej činnosti (angl. going concern).

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien okrem finančného majetku určeného na predaj, ktorý je vykázaný v reálnej hodnote. Vedenie Spoločnosti však predpokladá, že reálna hodnota majetku a záväzkov Spoločnosti k 30.6.2015 sa významne nelíši od ich účtovnej hodnoty.

Hodnoty položiek účtovnej závierky sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak, a sú zaokrúhlené matematicky. Záporné hodnoty a hodnoty nákladov alebo strát vo výkaze finančnej pozície, výkaze komplexného výsledku, výkaze peňažných tokov, výkaze zmien vo vlastnom imaní a v poznámkach sú uvedené v zátvorkách.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje od vedenia Spoločnosti použiť určité odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykázané hodnoty majetku a záväzkov, na vykázanie možných hodnôt majetku a záväzkov a na vykázanie výnosov a nákladov za uvedené obdobie.

Použité odhady a predpoklady sú založené na historickej skúsenosti a iných faktoroch, vrátane primeraného odhadu budúcich udalostí. Podľa okolností, vyjadrujú najvyššiu mieru spoľahlivého úsudku a sú priebežne prehodnocované. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť a budúce zmeny ekonomických podmienok, podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel resp. iných faktorov môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo následne môže mať významný vplyv na uvedené finančné postavenie a výsledky hospodárenia. Najvýznamnejšie predpoklady sú uvedené v časti C. Významné predpoklady.

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

za obdobie od 1.1.2015 do 30.6.2015

Významné účtovné zásady a metódy

V nasledujúcej časti sa uvádzajú významné účtovné zásady, ktoré Správcovská spoločnosť konzistentne aplikovala pri zostavovaní účtovnej závierky:

(a) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

V závislosti od typu transakcie je deň uskutočnenia účtovného prípadu najmä deň výplaty alebo prevzatia hotovosti, deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene, deň vykonania platby, deň, v ktorom dôjde k nadobudnutiu vlastníctva a k zániku vlastníctva, deň vzniku pohľadávky alebo záväzku a deň, v ktorom dôjde k ďalším skutočnostiam, ktoré sú predmetom účtovníctva a ktoré nastali, prípadne o ktorých sú k dispozícii potrebné doklady a ktoré tieto skutočnosti dokumentujú, alebo ktoré vyplývajú z vnútorných podmienok spoločnosti alebo z osobitných predpisov.

(b) Finančný majetok

Finančný majetok Spoločnosti je zaradený do dvoch nasledovných kategórií:

1. Úvery a pohľadávky sú nederivátový finančný majetok s fixnými alebo s predpokladanými splátkami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu alebo, ktoré nemá spoločnosť zámer predat' v krátkom čase alebo, ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát alebo určené na predaj.

2. Finančný majetok určený na predaj predstavuje nederivátový finančný majetok, ktorý je buď klasifikovaný ako patriaci do tejto kategórie alebo nie je zaradený v žiadnej inej kategórii.

Cenné papiere určené na predaj

Správcovská spoločnosť zaradila cenné papiere vo svojom portfóliu do kategórie cenných papierov určených na predaj. Cenné papiere určené na predaj sú cenné papiere vo vlastníctve Spoločnosti, ktoré má v úmysle ponechať si na neurčitú dobu alebo ktoré by sa mohli predat' v prípade potreby likvidity, alebo pri zmene podmienok na trhu.

Cenné papiere určené na predaj sa pri prvotnom účtovaní oceňujú reálnou hodnotou zvýšenou o priame náklady na obstaranie cenného papiera. Počas držby sa cenné papiere určené na predaj oceňujú reálnou hodnotou.

Zmeny reálnych hodnôt týchto cenných papierov sa účtujú ako položka vlastného imania „Oceňovacie rozdiely“ až do času, keď sa ukončí vykazovanie daného finančného majetku.

Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj sú vykázané vo vlastnom imaní, okrem straty zo zníženia hodnoty a kurzových rozdielov z peňažného majetku ako sú dlhové cenné papiere, ktoré sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. V prípade, že finančný majetok určený na predaj je predaný, alebo dôjde k zníženiu jeho hodnoty, tak sa kumulované zisky a straty pôvodne vykázané vo vlastnom imaní vykážu vo výkaze ziskov a strát. Keď je finančný majetok určený na predaj úročený, úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery je vykázaný vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosové úroky“.

Stanovenie reálnej hodnoty

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj majetku alebo ktorá by bola zaplatená za prevod záväzku pri bežnej transakcii medzi účastníkmi trhu ku dňu ocenenia.

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

za obdobie od 1.1.2015 do 30.6.2015

Spoločnosť určuje reálnu hodnotu cenného papiera ako trhovú cenu vyhlásenú najneskoršie ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za trhovú cenu možno cenný papier predat; pri dlhovom cennom papieri je táto cena vrátane skutočného časovo rozlíšeného úroku do dátumu ocenenia. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovú cenu z verejného trhu cenných papierov, sa používa ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Reuters a/alebo Bloomberg). Ak nie je možné určiť reálnu hodnotu trhovou cenou, reálna hodnota sa určí kvalifikovaným odhadom. Pri použití odhadov sa zohľadnia aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatkovej doby splatnosti a meny, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Spoločnosť stanovuje reálnu hodnotu použitím nasledovnej hierarchie, ktorá odráža významnosť vstupov pri stanovení reálnej hodnoty:

Úroveň 1: Kótovaná trhovú cena (neupravená) na aktívnom trhu pre identický nástroj.

Úroveň 2: Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch pozorovateľných priamo (t.j. ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené od cien).

Táto kategória zahŕňa nástroje oceňované prostredníctvom:

- kótovanej trhovej ceny na aktívnom trhu pre podobné nástroje,
- kótovanej ceny pre identické alebo podobné nástroje na trhoch, ktoré sa považujú za menej aktívne, alebo
- iné oceňovacie techniky, kde sú všetky významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorovateľné z trhových údajov.

Úroveň 3: Oceňovacie techniky využívajúce významné vstupy nepozorovateľné na trhu.

Táto kategória zahŕňa všetky nástroje, pri ktorých oceňovacie techniky obsahujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch a kde vstupy nepozorovateľné na trhu môžu mať významný vplyv na ocenenie nástroja. Táto kategória zahŕňa nástroje, ktoré sú ocenené na základe kótovanej ceny pre podobné nástroje, pre ktoré je potrebné zohľadniť významnú úpravu (nepozorovateľnú priamo na trhu) alebo predpoklad, aby sa zohľadnil rozdiel medzi nástrojmi.

(c) Metóda efektívnej úrokovej miery

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu úrokových výnosov z dlhových cenných papierov pomocou konštantnej miery návratnosti na základe obstarávacej ceny a očakávaných budúcich peňažných tokov k dátumu obstarania.

(d) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Za peniaze a peňažné ekvivalenty považuje Spoločnosť peňažnú hotovosť, zostatky na bežných účtoch a vklady na termínových účtoch v bankách s pôvodnou (dohodnutou) splatnosťou do troch mesiacov.

(e) Nehmotný majetok

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv

Súčasťou nehmotného majetku sú aj časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv. Spoločnosť časovo rozlišuje obstarávacie náklady na zmluvy o sds, pričom tieto náklady predstavujú vyplácané provízie sprostredkovateľom a organizátorom siete sprostredkovateľov sds. Priame obstarávacie náklady sa

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

za obdobie od 1.1.2015 do 30.6.2015

časovo rozlišujú, a to maximálne do výšky, v ktorej sa predpokladá ich návratnosť z budúcich výnosov súvisiacich s týmito zmluvami.

Spoločnosť vypláca provízie za sprostredkovanie zmlúv o sds sprostredkovateľom sds na základe tzv. „zásluhového princípu“ a nie prostredníctvom zálohových platieb, t.j. tieto provízie sú vyplatené po zápise zmluvy do registra zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení vedeného Sociálnou poisťovňou. Vyplatené provízie sú vykázané ako časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv. V prípade, že tento výdavok nespĺňa požiadavky na aktivovanie v zmysle IAS 38 (pravdepodobnosť, že prinesie v budúcnosti Spoločnosti ekonomický úžitok je nízka, prípadne nie je priamo priraditeľný ku konkrétnej zmluve o sds), je zúčtovaný v plnej výške do nákladov v období jeho vynaloženia.

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv, ktoré sú vykázané v účtovnej závierke, predstavujú tú časť vyplatených provízií za sprostredkovanie zmlúv o sds, ktorá časovo prináleží budúcim obdobiam.

Spoločnosť pravidelne (ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka) testuje časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv testom na zníženie hodnoty (angl. impairment test). Pri teste na zníženie hodnoty majetku sa uskutočňuje tzv. test návratnosti (angl. recoverability test), pri ktorom sa posudzuje, či výdavky, vynaložené na jednu zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení budú v budúcnosti pokryté príjmami, vyplývajúcimi z tejto zmluvy, pričom pri teste sa vychádza z diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokov (vrátane administratívnych nákladov), súvisiacich s touto zmluvou. V prípade, že odhadované budúce príjmy sú nižšie ako vynaložený výdavok, tento rozdiel je zúčtovaný v plnej výške do nákladov.

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv sa odpisujú nerovnomerne. Neodpísaná časť sa stanovuje použitím koeficienta rovnajúceho sa podielu sumy budúcich sporiteľorokov k súčtu všetkých (minulých aj budúcich) sporiteľorokov z aktívnych zmlúv. Budúce sporiteľoroky sa stanovujú na základe aktuárskych predpokladov o budúcom vývoji kmeňa. Pri zániku zmluvy sa vykoná jednorazový odpis celej neodpísanej časti.

Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov je založené na nelineárnej schéme, ktorá zabezpečuje umorenie obstarávacích nákladov počas zostávajúcej doby do odchodu do dôchodku jednotlivých klientov.

Vzhľadom na skúsenosti so správaním sa kmeňa sporiteľov starobného dôchodkového sporenia dokáže Spoločnosť spoľahlivo vyselektovať vo svojom informačnom systéme množinu zmlúv, ktoré sú pre Spoločnosť stratové. Z tohto dôvodu Spoločnosť pre takéto zmluvy vykonáva trvalý odpis ich zostatkovej hodnoty DAC. Podmienky zaradenia zmluvy medzi stratové sú: dátum pripísania posledného príspevku je starší ako 36 mesiacov a zároveň stav osobného dôchodkového účtu klienta je nižší ako 3 333 €.

Zostatková hodnota DAC už raz trvalo odpísaná, nebude aktivovaná späť, ak aj klient neskôr začne platiť príspevky.

Amortizačná schéma zohľadňuje očakávanú úmrtnosť a pravdepodobnosť prestupu klienta do inej dôchodkovej správcovskej spoločnosti (ďalej len „DSS“). Pri úmrtí alebo prestupe klienta do inej DSS sú obstarávacie náklady prislúchajúce k danej zmluve umorené okamžite. Preto sa amortizačná doba môže predĺžiť alebo skrátiť v závislosti od budúcej skutočnej úmrtnosti a miery prestupov medzi DSS.

Ostatný nehmotný majetok

Ostatný nehmotný majetok sa vykazuje v cene obstarania, zníženej o oprávky a odpisuje sa rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti a zostatkovej doby použiteľnosti 4 až 20 rokov. Súčasťou obstarávacej ceny nehmotného majetku sú clá a ďalšie výdavky vynaložené v súvislosti s prípravou majetku na jeho zamýšľané použitie.

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

za obdobie od 1.1.2015 do 30.6.2015

Zostatková hodnota, ak nie je nevýznamná, a doba používania sú prehodnocované každý rok.

(f) Pozemky, budovy a zariadenia

Pozemky, budovy a zariadenia (hmotný majetok) sa vykazujú v cene obstarania zníženej o oprávky a odpisujú sa rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti takto:

Druh majetku	Odhadovaná doba použiteľnosti
Stroje, prístroje a zariadenia	4 - 6 rokov
Inventár	6 rokov
Ostatný majetok	4 - 6 rokov

Obstarávacou cenou sa rozumie cena, za ktorú bol majetok obstaraný, a náklady súvisiace s obstaraním, napríklad náklady vynaložené na dopravu, poštovné, clo, províziu, DPH bez nároku na odpočet.

Náklady na rozšírenie, modernizáciu a rekonštrukciu vedúce k zvýšeniu výkonnosti, kapacity, alebo účinnosti zvyšujú obstarávaciu cenu hmotného majetku. Náklady na prevádzku, údržbu a opravy sa účtujú ako náklad bežného účtovného obdobia.

Zostatková hodnota, ak nie je nevýznamná, a doba používania sú prehodnocované každý rok.

(g) Zníženie hodnoty majetku

Indikátory zníženia hodnoty majetku sa prehodnocujú ku každému dátumu, ku ktorému je zostavovaná účtovná závierka. K zníženiu hodnoty majetku dochádza vtedy, ak existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty, ktoré je výsledkom jednej alebo viacerých udalostí, ku ktorým došlo po prvotnom vykázaní majetku a takáto udalosť má vplyv na odhadované budúce peňažné toky z majetku.

Hodnota majetku je znížená, ak jeho účtovná hodnota prevyšuje jeho návratnú hodnotu (angl. recoverable amount).

(h) Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky predstavujú priebežne platené mzdy a iné odmeny zamestnancom, ktoré si zaslúžili za ich pracovnú činnosť poskytnutú Spoločnosti v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach (vrátane odhadu nárokov za dovolenku nevyčerpanú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka).

Príspevkovo definované dôchodkové plány

Náklady na príspevkovo definované dôchodkové plány predstavujú príspevky zamestnávateľa do iných finančných inštitúcií (napr. doplnkových dôchodkových spoločností) a sú účtované ako náklad vtedy, keď sú tieto príspevky uhradené. Spoločnosti okrem povinnosti uhrádzať príspevky nevzniká žiaden dlhodobý záväzok ani povinnosť vyplácať svojim zamestnancom akýkoľvek dôchodok.

Dlhodobé zamestnanecké požitky

Záväzok Spoločnosti vyplývajúci z dlhodobých zamestnaneckých požitkov, iných ako dôchodkové plány, predstavuje odhad súčasnej hodnoty požitkov, ktoré si zamestnanci zaslúžili za prácu vykonanú v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach. Dlhodobými zamestnaneckými požitkami sú požitky pri príležitosti pracovných a osobných jubileí, vrátane odchodného v zmysle zákona č. 311/2001 Z.z. (Zákonník práce) a dodatočných požitkov pri odchode do dôchodku, ktoré Spoločnosť poskytuje. Záväzok je vypočítaný metódou projektovaných jednotkových kreditov pre každého zamestnanca, pričom je

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

za obdobie od 1.1.2015 do 30.6.2015

diskontovaný na jeho súčasnú hodnotu. Diskontná sadzba použitá na výpočet súčasnej hodnoty záväzku je odvodená z výnosovej krivky štátnych dlhopisov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

(i) Záväzky

Záväzky sa účtujú v nominálnej hodnote.

(j) Rezervy

Rezervy sa vykazujú vtedy, ak má Spoločnosť súčasnú zmluvnú alebo mimozmluvnú povinnosť, ktorá je výsledkom minulých udalostí, a je pravdepodobné, že nastane úbytok zdrojov na urovanie povinnosti, a možno urobiť spoľahlivý odhad veľkosti povinnosti.

Suma, vykázaná ako rezerva, je čo najpresnejším odhadom výdavku, požadovaného na urovanie súčasnej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, pričom sa berú do úvahy riziká a neistoty, ktoré sa týkajú rezervy. Ak sa výška rezervy stanovuje použitím peňažných tokov na urovanie súčasnej povinnosti, jej účtovnou hodnotou je súčasná hodnota týchto peňažných tokov.

Keď sa náhrada niektorých alebo všetkých ekonomických úžitkov, požadovaných na vyrovnanie rezervy, očakáva od tretej strany, náhrada by sa mala vykázat vtedy, ak je isté, že náhrada bude prijatá a sumu náhrady možno spoľahlivo stanoviť.

(k) Zdaňovanie

Daň z príjmov Spoločnosti bežného roka zahŕňa splatnú a odloženú daň.

Splatná daň z príjmov sa účtuje do nákladov Spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a vypočítava sa zo základu vyplývajúceho zo zisku za účtovné obdobie pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu, daňových úľav a umorenia straty.

Odložená daň sa stanoví podľa súvahovej metódy zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich ocenením na daňové účely. Na vyčíslenie odloženej daňovej pohľadávky/záväzku sa používajú platné daňové sadzby. Odložené daňové pohľadávky v súvislosti s umorenými daňovými stratami

a inými dočasnými rozdielmi sa vykazujú vtedy, ak je pravdepodobné, že Správcovská spoločnosť bude schopná realizovať odložené daňové pohľadávky v budúcnosti.

Odložená daň sa účtuje na ťarchu alebo v prospech účtov vo výkaze komplexného výsledku, s vplyvom na výsledok hospodárenia, okrem prípadov, keď súvisí s položkami, ktoré sa účtujú priamo do vlastného imania. Vtedy sa aj odložená daň účtuje do vlastného imania a vykazuje sa vo výkaze komplexného výsledku, avšak bez vplyvu na výsledok hospodárenia.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa započítavajú, ak existuje uplatniteľné právo na započítanie splatnej daňovej pohľadávky so splatným daňovým záväzkom za predpokladu, že ich vyrubil ten istý daňový úrad a Správcovská spoločnosť plánuje uhradiť svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky v čistej výške.

(l) Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka

Funkčná mena predstavuje menu primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť vykonáva svoje aktivity.

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

za obdobie od 1.1.2015 do 30.6.2015

Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka Spoločnosti, je euro (EUR).

(m) Operácie v cudzej mene

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú na euro kurzom určeným v kurzovom lístku Európskej centrálnej banky.

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na euro kurzom určeným v kurzovom lístku Európskej centrálnej banky platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a účtujú sa s vplyvom na výsledok hospodárenia.

(n) Účtovanie o poplatku za správu dôchodkového fondu, vedenie osobných dôchodkových účtov sporiteľov a za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde

Výnosy Spoločnosti tvoria najmä odplata za správu dôchodkových fondov, odplata za vedenie osobných dôchodkových účtov sporiteľov a odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkových fondoch, na ktoré má Spoločnosť nárok v zmysle § 63 zákona o sds.

Odplata za vedenie osobných dôchodkových účtov predstavuje 1% zo sumy mesačného príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb.

Odplata za správu dôchodkového fondu je stanovená ako 0,3% z priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde je stanovená vo výške 10% zo zhodnotenia majetku v dlhopisovom a akciovom dôchodkovom fonde. Odplata sa vypočítava na dennej báze, pričom sa porovnáva predbežná aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky k maximálnej hodnote finálnej aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky dosiahnutej v priebehu posledných troch rokov, najskôr však od 1.4.2012. V prípade dlhopisového dôchodkového fondu je zachovaná garancia dosiahnutia pozitívnej výkonnosti počas sledovaného obdobia, ktoré je 10 rokov.

Výnosy sú účtované na dennej báze.

(o) Klasifikácia zmlúv

Zmluvy o sds, uzatvárané s klientmi, nepredstavujú zmluvy prenášajúce významné finančné ani poistné riziká, a preto ich Spoločnosť klasifikuje ako servisné zmluvy podľa IAS 18.

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

za obdobie od 1.1.2015 do 30.6.2015

C. POZNÁMKY K POLOŽKÁM VÝKAZU FINANČNEJ POZÍCIE A VÝKAZU KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

1. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Štruktúra peňazí a peňažných ekvivalentov k 30.6.2015 a k 31.12.2014 je takáto:

	30.6.2015 (v tis. EUR)	31.12.2014 (v tis. EUR)
Účty v bankách – bežné účty a peniaze na ceste	324	161
Účty v bankách – termínované účty splatné do 3 mesiacov	2 700	900
Pokladnica	8	1
Iné pokladničné hodnoty ceniny	1	6
Spolu	3 033	1 068

Správcovská spoločnosť má zriadené bežné účty vedené v EUR u svojho depozitára – Tatra banka, a.s.

2. KRÁTKODOBÉ POHLADÁVKY VOČI BANKÁM

Štruktúra krátkodobých pohľadávok voči bankám k 30.6.2015 a k 31.12.2014 je takáto:

	30.6.2015 (v tis. EUR)	31.12.2014 (v tis. EUR)
Účty v bankách – termínované účty splatné nad 3 mesiace do 1 roka	3 008	3 003
Spolu	3 008	3 003

Krátkodobé pohľadávky voči bankám predstavujú termínované vklady so splatnosťou nad 3 mesiace a do 1 roka. Správcovská spoločnosť má tieto termínované vklady u svojho depozitára – Tatra banka, a.s.

Štruktúra krátkodobých pohľadávok voči bankám k 30.6.2015 bola takáto:
(v tis. EUR)

Položka	Splatnosť	Nominálna hodnota	Alikvótny úrokový výnos	Čistá účtovná hodnota
Termínovaný vklad	07/2015	2 000	5	2 005
Termínovaný vklad	11/2015	1 000	3	1 003
Celkom		3 000	8	3 008

Štruktúra krátkodobých pohľadávok voči bankám k 31.12.2014 bola takáto:
(v tis. EUR)

Položka	Splatnosť	Nominálna hodnota	Alikvótny úrokový výnos	Čistá účtovná hodnota
Termínovaný vklad	07/2015	2 000	2	2 002
Termínovaný vklad	11/2015	1 000	1	1 001
Celkom		3 000	3	3 003

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

za obdobie od 1.1.2015 do 30.6.2015

3. POHĽADÁVKY ZO STAROBNÉHO DÔCHODKOVÉHO SPORENIA

Štruktúra pohľadávok k 30.6.2015 a k 31.12.2014 je takáto:

	30.6.2015 (v tis. EUR)	31.12.2014 (v tis. EUR)
Pohľadávky voči sporiteľom z odplát za správu	434	205
Pohľadávky voči sporiteľom z odplát za vedenie účtov	-	-
Pohľadávky voči sporiteľom z odplát za zhodnotenie	-	195
Poskytnuté preddavky sprostredkovateľom starobného dôch. sporenia	335	131
Ostatné pohľadávky	-	-
Spolu	769	531

Pohľadávky zo starobného dôchodkového sporenia predstavujú najmä pohľadávky z poplatkov za správu, poplatkov za vedenie účtov sporiteľov a poplatkov za zhodnotenie majetku vo fondoch, ktoré sú v správe Spoločnosti.

K 30.6.2015 boli všetky pohľadávky krátkodobé. Účtovná hodnota pohľadávok nie je významne odlišná od ich reálnej hodnoty.

4. ÚDAJE O DANIACH

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči daňovému úradu k 30.6.2015 a k 31.12.2014 je takáto:
(v tis. EUR)

	30.6.2015		31.12.2014	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
Poskytnuté preddavky na splatnú daň z príjmu	831	-	380	-
Daň z príjmov právnických osôb / odhad	-	952	-	1 682
Daň vyberaná zrážkou	-	-	-	-
Daň zo závislej činnosti	-	15	-	13
Daň z motorových voz.	1	-	1	-
Daň z nehnuteľností	-	-	-	-
DPH	-	4	-	3
Celkom daňové pohľadávky a záväzky	-	139	-	1 317
Odložená daňová pohľadávka	195	-	224	-
Odložený daňový záväzok	-	168	-	195
Odložená daň netto	27		29	

5. OSTATNÝ MAJETOK

Štruktúra položky ostatný majetok k 30.6.2015 a k 31.12.2014 je takáto:

	30.6.2015 (v tis. EUR)	31.12.2014 (v tis. EUR)
Náklady budúcich období	2	26
Poskytnuté preddavky	402	713

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

za obdobie od 1.1.2015 do 30.6.2015

Ostatný majetok	1	2
Spolu	405	741

6. FINANČNÝ MAJETOK URČENÝ NA PREDAJ

Štruktúra finančného majetku k 30.6.2015 bola takáto:

(v tis. EUR)

Názov CP	Čistá obstarávací cena znížená o náklady na obchodovanie	Časovo rozlíšený diskont/prémia	Zmeny hodnoty FI	Opravné položky	Reálna hodnota/Akumulovaná hodnota	Alikvótny úrokový výnos	Čistá účtovná hodnota	Reálna hodnota ¹⁾
SKSD219	15 514	(787)	248		14 975	289	15 264	diskontovaný cash flow
SKSD218	4 493	4	4		4 501	-	4 501	diskontovaný cash flow
SK Štátny dlhopis 214	2 651	(87)	126		2 690	16	2 706	diskontovaný cash flow
SLOVGB_251014	1 087	(19)	219		1 288	31	1 319	diskontovaný cash flow
SKSD208	1 834	(59)	4		1 779	17	1 796	diskontovaný cash flow
SLOVGB_170515	1 138	(82)	24		1 080	7	1 087	diskontovaný cash flow
SLOVGB_181128	6 232	(40)	82		6 274	53	6 327	diskontovaný cash flow
SLOVGB_230220	2 302	(23)	12		2 291	20	2 311	flow
Celkom	35 252	(1 093)	719	-	34 878	433	35 311	-

Štruktúra finančného majetku k 31.12.2014 bola takáto:

(v tis. EUR)

Názov CP	Čistá obstarávací cena znížená o náklady na obchodovanie	Časovo rozlíšený diskont/prémia	Zmeny hodnoty FI	Opravné položky	Reálna hodnota/Akumulovaná hodnota	Alikvótny úrokový výnos	Čistá účtovná hodnota	Reálna hodnota ¹⁾
SKSD210	1 965	34	1		2 000	3	2 003	diskontovaný cash flow
SKSD219	13 345	(568)	375		13 152	528	13 680	flow

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

za obdobie od 1.1.2015 do 30.6.2015

SKSD218	4 493	3	2	4 497	1	4 498	diskontov ný cash
SK Štátny dlhopis 214	2 651	(58)	110	2 703	63	2 766	flow trhová cena
SLOVGB_251014	1 087	(15)	224	1 296	9	1 305	diskontov ný cash
SKSD208	1 834	(25)	12	1 821	52	1 873	flow diskontov ný cash
SLOVGB_170515	1 138	(67)	32	1 103	28	1 131	flow diskontov ný cash
SLOVGB_181128	3 603	(14)	70	3 659	5	3 664	flow diskontov ný cash
SLOVGB_230220	2 302	(5)	21	2 319	50	2 369	flow
Celkom	32 418	(715)	847	-	32 550	739	33 289

1) Pre dlhopisy a štátne pokladničné poukážky z kategórie určené na predaj, neexistoval, resp. nebol zverejnený trhový kurz k 31.12.2014, preto bola pre výpočet reálnej hodnoty k 31.12.2014 použitá metóda diskontovaného cash flow (čistá súčasná hodnota). Príslušná diskontná sadzba pre výpočet diskontovaného cash flow pre štátne dlhopisy bola stanovená metódou lineárnej aproximácie príslušných úrokových sadzieb zo swapovej výnosovej krivky.

V nasledujúcej tabuľke sú pohyby v položke oceňovacie rozdiely z precenenia cenných papierov určených na predaj počas rokov 2015 a 2014:

	(v tis. EUR)
Oceňovacie rozdiely k 31.12.2014	847
Odložená daň k oceňovacím rozdielom k 31.12.2014	(186)
Oceňovacie rozdiely po zdanení k 31.12.2014	661
Zmena v oceňovacích rozdieloch počas 2015	(126)
Zmena v odloženej dani k oceňovacím rozdielom počas 2014	27
Celkový vplyv na komplexný výsledok	(99)
Oceňovacie rozdiely po zdanení k 30.6.2015	562

Oceň

ovanie reálnou hodnotou

Hodnota finančného majetku v rámci kategorizácie finančných nástrojov podľa určenia reálnej hodnoty k 30.6.2015:
(v tis. EUR)

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

za obdobie od 1.1.2015 do 30.6.2015

Názov aktíva	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
	Kótovaná trhová cena (neupravená) na aktívnom trhu pre identický nástroj. Kótovaná trhová cena.	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch na trhu	Oceňovacie techniky využívajúce významné vstupy nepozorovateľné na trhu
Cenné papiere určené na predaj	-	35 311	-
Celkom	-	35 311	-

V priebehu roku 2015 nedošlo k presunu medzi jednotlivými úrovňami.

7. ČASOVO ROZLIŠENÉ NÁKLADY NA OBSTARANIE ZMLÚV

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv vo výške 17217 tis. EUR (k 31.12.2014 vo výške 19 678 tis. EUR) predstavujú zostatkovú hodnotu aktivovaných provízií sprostredkovateľov a organizátorov siete sprostredkovateľov starobného dôchodkového sporenia, ktorá časovo prináleží budúcim obdobiam.

Prehľad o zmene stavu časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv:

	2015 (v tis. EUR)	2014 (v tis. EUR)
Stav k 1.1. bez zníženia hodnoty	20 695	24 252
Zníženie hodnoty k 1.1.	(1 017)	(1 486)
Stav k 1.1.	19 678	22 766
Prírastok za obdobie	431	518
Amortizácia za obdobie	(3 025)	(1 701)
Trvalý odpis stratových zmlúv	-	(2 374)
Strata zo zníženia hodnoty	- -	
Zníženie straty zo zníženia hodnoty	133	469
Stav k 30.6. bez zníženia hodnoty	18 101	20 695
Zníženie hodnoty k 30.6.	(884)	(1 017)
Stav k 30.6.	17 217	19 678

Strata zo zníženia hodnoty (zaúčtovaná v minulých obdobiach) bola znížená na základe výsledku impairment testu.

8. INÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Štruktúra iného nehmotného majetku k 30.6.2015 a jeho pohyby za rok 2015:
(v tis. EUR)

	Stav k 1.1.2015	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 30.6.2015
Obstarávacia cena:					
Software	5 930	-	-	717	6 647
Ostatný nehmotný majetok	595	-	-	-	595
Obstaranie nehmotného	151	626	-	(717)	60

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

za obdobie od 1.1.2015 do 30.6.2015

majetku					
Celkom	6 676	626	-	-	7 302
Oprávky:					
Software	(2 889)	(93)	-	-	(2 982)
Oprávky k ostatnému NM	(460)	(3)	-	-	(463)
Celkom	(3 349)	(96)	-	-	(3 445)
Účtovná hodnota	3 327	530	-	-	3 857

Štruktúra iného nehmotného majetku k 31.12.2014 a jeho pohyby za rok 2014:

(v tis. EUR)

	Stav k				Stav k
	1.1.2014	Prírastky	Úbytky	Presuny	31.12.2014
Obstarávacia cena:					
Software	5 082	-	-	848	5 930
Ostatný nehmotný majetok	632	-	(37)	-	595
Obstaranie nehmotného majetku	274	725	-	(848)	151
Celkom	5 988	725	(37)	-	6 676
Oprávky:					
Software	(2 689)	(200)	-	-	(2 889)
Oprávky k ostatnému NM	(482)	(10)	32	-	(460)
Celkom	(3 171)	(210)	32	-	(3 349)
Účtovná hodnota	2 817	214	(5)	-	3 327

9. POZEMKY, BUDOVI A ZARIADENIA

Štruktúra tohto majetku k 30.6.2015 a jeho pohyby za rok 2015:

(v tis. EUR)

	Stav k				Stav k
	1.1.2015	Prírastky	Úbytky	Presuny	30.6.2015
Obstarávacia cena:					
Inventár	45	-	-	3	48
Stroje, prístroje a zariadenia	636	-	-	-	636
Ostatný majetok	282	-	-	39	321
Obstaranie hmotného majetku	-	43	-	(42)	1
Celkom	963	43	-	-	1 006
Oprávky:					
Stavby	-	-	-	-	-
Inventár	(40)	(1)	-	-	(41)
Stroje, prístroje a zariadenia	(589)	(14)	-	-	(603)
Ostatný majetok	(183)	(24)	-	-	(207)
Celkom oprávky	(812)	(39)	-	-	(851)
Straty zo zníženia hodnoty					
Účtovná hodnota	151	4	-	-	155

Štruktúra tohto majetku k 31.12.2014 a jeho pohyby za rok 2014:

(v tis. EUR)

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

za obdobie od 1.1.2015 do 30.6.2015

	Stav k 1.1.2014	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 31.12.2014
Obstarávacia cena:					
Inventár	43	1	-	1	45
Stroje, prístroje a zariadenia	693	-	(58)	1	636
Ostatný majetok	253	-	-	29	282
Obstaranie hmotného majetku	-	31	-	(31)	-
Celkom	989	32	(58)	-	963
Oprávky:					
Stavby	-	-	-	-	-
Inventár	(38)	(2)	-	-	(40)
Stroje, prístroje a zariadenia	(617)	(30)	58	-	(589)
Ostatný majetok	(136)	(47)	-	-	(183)
Celkom oprávky	(791)	(79)	58	-	(812)
Straty zo zníženia hodnoty					
Účtovná hodnota	198	(47)	-	-	151

Poistenie

Správčovská spoločnosť uplatňuje poistenie dlhodobého hmotného majetku do maximálnej výšky 155 tis. EUR.

Poistné krytie sa vzťahuje na riziko združeného živlu, odcudzenia a nezisteného vandalizmu.

10. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLADÁVKA

V súlade s účtovnými postupmi sú zaúčtované tie odložené dane, ktoré vznikli v dôsledku prechodných rozdielov medzi daňovou základňou majetku alebo daňovou základňou záväzkov a ich účtovnou hodnotou vykázanou v súvahe, avšak len vo výške, v akej si Spoločnosť bude môcť prípadnú pohľadávku uplatniť voči budúcim (očakávaným) kladným základom dane.

Štruktúra odloženej dane k 30.6.2015 a k 31.12.2014 a prehľad o zmenách v bežnom a predchádzajúcom období:

(v tis. EUR)	Pozemky, budovy a zariadenia	Nehmotný majetok	Cenné papiere na predaj	Daňové straty	Nevykázaná časť (*)	Spolu
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka						
1.1.2014	(8)	327	(53)	-	-	266
Účtované voči vlastnému imaniu	-	-	(133)	-	-	(133)
Účtované voči výkazu ziskov a strát	(1)	(103)	-	-	-	(104)

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

za obdobie od 1.1.2015 do 30.6.2015

Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka						
31.12.2014	(9)	224	(186)	-	-	29
Účtované voči vlastnému imaniu	-	-	27	-	-	27
Účtované voči výkazu ziskov a strát	-	(29)	-	-	-	(29)
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka						
30.6.2015	(9)	195	(159)	-	-	27

(*) nevykázaná časť odloženej dane týkajúca sa ďalších účtovných období, v ktorých Spoločnosť nepredpokladá, že bude vykazovať zisk, resp. bude ho tvoriť v takej výške, ktorá nedovolí úplný odpočet realizovaných daňových strát.

Kalkulácia odloženej daňovej pohľadávky súvisí najmä so vznikom dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou dlhodobého nehmotného majetku – časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv.

Spoločnosť podrobila túto pohľadávku testu možnosti odpočtu z predpokladaných hospodárskych výsledkov budúcich období. Vzhľadom na predpokladané dosiahnuté kladné základy dane, ktoré umožnia použiť odloženú daňovú pohľadávku v budúcnosti, Spoločnosť vykázala hodnotu odloženej daňovej pohľadávky, o ktorej očakáva, že si o ňu bude môcť v budúcnosti daňový základ znížiť, v celej výške.

11. DAŇOVÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra daňových záväzkov k 30.6.2015 a k 31.12.2014 je takáto:

	30.6.2015 (v tis. EUR)	31.12.2014 (v tis. EUR)
Splatná daň	-	-
Odhad splatnej dane	952	1 682
Zaplatené preddavky na daň z príjmov právnických osôb	(831)	(380)
Odložený daňový záväzok	-	-
Spolu	121	1 302

12. ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Štruktúra zamestnaneckých požítok k 30.6.2015 a k 31.12.2014 je takáto:

	30.6.2015 (v tis. EUR)	31.12.2014 (v tis. EUR)
Záväzky voči zamestnancom	220	108
Záväzky z daní	15	13
Sociálny fond	26	25
Ostatné záväzky	102	81
Spolu	363	227

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

za obdobie od 1.1.2015 do 30.6.2015

Štruktúra čerpania a tvorby sociálneho fondu k 30.6.2015 a k 31.12.2014 je takáto:

	30.6.2015 (v tis. EUR)	31.12.2014 (v tis. EUR)
Počiatkový stav	25	29
Tvorba z nákladov Spoločnosti	3	6
Čerpanie	(2)	(11)
Spolu	26	25

13. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov k 30.6.2015 a k 31.12.2014 je takáto:

	30.6.2015 (v tis. EUR)	31.12.2014 (v tis. EUR)
Záväzky z poplatkov, provízií a finančných služieb	-	-
Záväzky voči dodávateľom	315	344
Záväzky voči zamestnancom (nevyčerpané dovolenky)	48	88
Ostatné záväzky voči daňovému úradu (DPH, zrážková daň)	4	3
Spolu	367	435

14. ZÁKLADNÉ IMANIE

Základné imanie Správcovskej spoločnosti k 30.6.2015 bolo v plnej výške splatené, zapísané do Obchodného registra a pozostávalo zo 112 akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie je 331 940 EUR (celková výška je teda 37 177 tis. EUR). Vlastníkom všetkých akcií je Allianz - Slovenská poisťovňa a.s., Dostojevského rad 4, Bratislava, ktorá má zároveň 100%-ný podiel na hlasovacích právach. Všetky akcie boli riadne splatené akcionárom.

15. EMISNÉ ÁŽIO

Emisné ážio vo výške 22 738 tis. EUR predstavuje rozdiel medzi emisným kurzom upísaných akcií a ich menovitou hodnotou.

16. ZÁKONNÝ REZERVNÝ FOND

Rezervný fond vo výške 2 611 tis. EUR predstavuje povinný rezervný fond, vytvorený pri založení Spoločnosti vo výške 996 tis. EUR a z príspevkov na rezervný fond zo zisku za rok 2010 vo výške 232 tis. EUR, zo zisku za rok 2011 vo výške 161 tis. EUR, zo zisku za rok 2012 vo výške 238 tis. EUR a zo zisku za rok 2013 vo výške 364 tis. EUR a 620 tis. EUR zo zisku roku 2014..

17. OSTATNÉ FONDY

Ostatné fondy vo výške 12 336 tis. EUR predstavujú prevzaté vlastné imanie spoločnosti PDS, ktorá bola k 1.3.2006 zlúčená so Spoločnosťou (viď bod A).

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

za obdobie od 1.1.2015 do 30.6.2015

18. HOSPODÁRSKE VÝSLEDKY MINULÝCH OBDOBÍ

Hospodársky výsledok – zisk za rok 2014 vo výške 6 198 tis. EUR bol schválený Valným zhromaždením Spoločnosti, ktoré sa konalo 23.6.2015.

Rozdelenie zisku za rok 2014 (údaje v tisícoch EUR):	
	Zisk/strata spoločnosti 2014
Zákonný rezervný fond	620
Sociálny fond	-
Fond soc. Potrieb	-
Dividendy	-
Nerozdelený zisk	-
Neuhradené straty	5 578
Celkom	6 198

Celková výška strát minulých období k 30.6.2015 dosiahla výšku 15 670 tis. EUR.

19. VÝNOSOVÉ ÚROKY

	1.1.-30.6.2015 (v tis. EUR)	1.1.-30.6.2014 (v tis. EUR)
Výnosové úroky z dlhových cenných papierov	156	152
Výnosové úroky z bežných a termínovaných účtov	7	10
Výnosové úroky celkom	163	162

20. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

	1.1.-30.6.2015 (v tis. EUR)	1.1.-30.6.2014 (v tis. EUR)
Výnosy z odplát v súvislosti so:		
správou dôchodkových fondov	3 147	2 868
vedením osobných dôchodkových účtov	753	688
zhodnotením	5 101	4 570
Výnosy z odplát spolu	9 001	8 126
Amortizácia časovo rozlíšených nákladov na uzavretie zmlúv	(3 025)	(788)
Zúčtovanie zníženia hodnoty časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv	132	41
Náklady na poplatky z distribúcie spolu	(2 893)	(747)
Náklady na poplatky a provízie spolu	(2 893)	(747)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	6 108	7 379

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

za obdobie od 1.1.2015 do 30.6.2015

21. VŠEOBECNÉ ADMINISTRATÍVNE NÁKLADY

	1.1.-30.6.2015 (v tis. EUR)	1.1.-30.6.2014 (v tis. EUR)
Personálne náklady	720	677
Ostatné administratívne náklady	1 277	1 127
Amortizácia a odpisy	136	200
Spolu	2 133	2 004

Štruktúra ostatných administratívnych nákladov bola nasledovná:

	1.1.-30.6.2015 (v tis. EUR)	1.1.-30.6.2014 (v tis. EUR)
Dane a poplatky (ADSS, NBS a iné)	111	88
Audit*)	0	-
Prenájom priestorov a súvisiace náklady	67	67
Outsourcing	150	150
Kancelárske potreby, drobný majetok	18	19
Tlačivá a formuláre	5	1
Právne služby	20	17
Telekomunikácie a elektronické zdroje informácií	83	57
Poštovné	44	43
Opravy a udržiavanie majetku	263	228
Náklady na call centrum	7	7
Služby IT	-	-
Ostatné prevádzkové náklady	25	14
Náklady na marketing	316	251
Poistenie majetku	10	9
Neuplatnená DPH na vstupe	158	176
Spolu	1 277	1 127

*) Náklady na audit v bežnom účtovnom období predstavujú náklady na overenie štatutárnej účtovnej závierky. Audítor neposkytol Spoločnosti v bežnom účtovnom období žiadne iné služby.

22. ČISTÉ OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

	1.1.-30.6.2015 (v tis. EUR)	1.1.-30.6.2014 (v tis. EUR)
Ostatné náklady:		
prevod majetku	-	-
Ostatné náklady spolu	-	-
Ostatné výnosy:		
náhrady škôd	4	-
prenájom priestorov a zariadení	-	-
prevod majetku	-	-
výnosy z odpísaných pohľadávok	-	-
Ostatné výnosy spolu	4	-
Čisté ostatné prevádzkové výnosy spolu	4	-

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

za obdobie od 1.1.2015 do 30.6.2015

23. DAŇ A ODLOŽENÁ DAŇ Z PRÍJMOV

Štruktúra dane z príjmov:

	1.1.-30.6.2015 (v tis. EUR)	1.1.-30.6.2014 (v tis. EUR)
Daň z príjmov - daň z úroku	-	-
Daň z príjmov - odložená	(29)	-
Daň z príjmov – splatná - odhad	(934)	(1 218)
Spolu	(963)	(1 218)

24. IDENTIFIKÁCIA A RIADENIE RIZÍK

Spoločnosť identifikovala v rámci svojej činnosti nasledovné riziká, pričom vypracovala postupy a spôsoby na meranie týchto rizík.

Údaje o úverovom riziku

Použité spôsoby a postupy úverového hodnotenia dlžníka Spoločnosti

Spoločnosť neposkytla žiadne úvery a neevidovala pohľadávky po splatnosti voči tretím osobám. Svoj majetok zhodnocovala formou depozitných operácií u svojho depozitára, spoločnosti Tatra banka, a.s., a kúpou štátnych dlhopisov Slovenskej republiky, s kreditným ratingom A (ďalej len „dlhopisy“). Dlhopisy majú investičný rating, s malou pravdepodobnosťou default-u. Podstúpené riziká vzhľadom na priemernú splatnosť a dĺžku jednotlivých finančných operácií Spoločnosť hodnotí ako akceptovateľné napriek významnej koncentrácii úverového rizika voči protistranám.

Údaje o trhových rizikách

a) úrokové riziko

Na základe realizovaných operácií bola z pohľadu trhových rizík Spoločnosť vystavená riziku zmeny úrokových mier.

Postupy zabezpečenia sa proti nepriaznivému vplyvu zmien trhových úrokových mier

Spoločnosť realizovala investície výlučne do slovenských štátnych dlhopisov denominovaných v EUR. Voľné finančné prostriedky ukladala využitím depozitných operácií na medzibankovom trhu v Tatrabanke. Priemerná vážená dĺžka portfólia dosiahla k 30.6.2015 úroveň 2,29 roka. Spoločnosť nevyužívala nástroje na obmedzenie rizika zmeny úrokových mier.

Postupy a metódy merania úrokového rizika

Spoločnosť kvantifikuje úrokové riziko na mesačnej báze prostredníctvom analýzy citlivosti (dĺžka, convexita, posun výnosovej krivky).

Na sledovanie citlivosti majetku na zmeny úrokových mier Spoločnosť sleduje dĺžku a posun výnosovej krivky o jeden základný bod (ďalej „BPV“). Vzhľadom na investičnú politiku Spoločnosti bola citlivosť majetku na zmenu úrokových mier veľmi nízka. Z pohľadu úrokového rizika bola v hlavnej miere vystavená riziku zmeny 2-ročnej úrokovej sadzby.

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

za obdobie od 1.1.2015 do 30.6.2015

Riziko zmeny úrokovej sadzby

Spoločnosť nemá žiadne záväzky, ktoré by boli úročené.

Úročený majetok zahŕňa nasledovné položky:

- bežné účty vo výške 324 tis. EUR (úrok je nevýznamný),
- termínované vklady vo výške 5 700 tis. EUR v nominálnej hodnote (zostatok k 30.6.2015 bol úročený priemernou sadzbou 0,22 % p.a.; k 31.12.2014 to bol 0,49 % p.a.), splatné v júli a v novembri 2015.
- cenné papiere (štátne dlhopisy) vo výške 32 460 tis. EUR v nominálnej hodnote; vo výške 35 311 tis. EUR v trhovej hodnote (zostatok k 30.6.2015 mal priemerný výnos do splatnosti 0,43 %, vážený priemerný výnos do splatnosti 0,25 %)

Z uvedeného vyplýva, že Spoločnosť nie je vystavená významnému úrokovému riziku.

Zmena úrokovej sadzby nemá významný vplyv na výsledok testu na zníženie hodnoty časovo rozlíšených obstarávacích nákladov. Test sa vykonáva prostredníctvom diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokov.

b) menové riziko

Menové riziko je riziko zmien hodnôt finančného nástroja z dôvodov zmien výmenných kurzov.

Spoločnosť má všetok majetok aj záväzky denominované v EUR.

Z uvedeného vyplýva, že Spoločnosť nie je vystavená významnému menovému riziku.

Údaje o riziku likvidity

Každá operácia súvisiaca s pohybom vlastných zdrojov Správcovskej spoločnosti sa odsúhlasuje tak, aby Správcovská spoločnosť bola schopná plniť záväzky zo svojej činnosti.

Spoločnosť takisto podlieha zákonným požiadavkám kapitálovej primeranosti v zmysle požiadaviek zákona o sds.

Analýza splatnosti

Termíny splatnosti majetku a záväzkov a schopnosť náhrady úročených záväzkov v termíne splatnosti za akceptovateľnú cenu predstavujú dôležité faktory pri posudzovaní likvidity Správcovskej spoločnosti a rizika spojeného so zmenami úrokových sadzieb a výmenných kurzov.

V tabuľke sa uvádza analýza majetku a záväzkov Spoločnosti podľa príslušnej zostatkovej doby splatnosti ku dňu zostavenia účtovnej závierky až do zmluvného dátumu splatnosti:

	Na požiad. a do 1 mes. (v tis. EUR)	1 až 3 mesiace (v tis. EUR)	3 mes. až 1 rok (v tis. EUR)	1 až 5 rokov (v tis. EUR)	Viac ako 5 rokov (v tis. EUR)	Nedefi- nované (v tis. EUR)	Spolu (v tis. EUR)
K 30.6.2015							
MAJETOK							
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3 033	-	-	-	-	-	3 033
Krátkodobé pohľadávky voči bankám	2 005	-	1 003	-	-	-	3 008
Pohľadávky zo starobného dôchodkového sporenia	769	-	-	-	-	-	769

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

za obdobie od 1.1.2015 do 30.6.2015

Finančný majetok určený na predaj	-	-	-	31 681	3 630	-	35 311
Pozemky, budovy a zariadenia	-	-	-	-	-	155	155
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	-	-	-	-	-	17 217	17 217
Iný nehmotný majetok	-	-	-	-	-	3 857	3 857
Pohľadávka zo splatnej dane	-	-	-	-	-	27	27
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	-	405	405
Ostatný majetok	5 807	-	1 003	31 681	3 630	21 661	63 782
Majetok spolu							
ZÁVÄZKY	-	-	121	-	-	-	121
Závazky	337	-	-	-	-	26	363
Zamestnanecké požitky	367	-	-	-	-	-	367
Závazky spolu	704	-	121	-	-	26	851
Aktuálny rozdiel	5 103	-	882	31 681	3 630	21 635	62 931
Kumulovaný rozdiel	5 103	5 103	5 985	37 666	41 296	62 931	-

K 31.12.2014	Na požiad. a do 1 mes. (v tis. EUR)	1 až 3 mesiace (v tis. EUR)	3 mes. až 1 rok (v tis. EUR)	1 až 5 rokov (v tis. EUR)	Viac ako 5 rokov (v tis. EUR)	Nedefi- nované (v tis. EUR)	Spolu (v tis. EUR)
MAJETOK							
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 068	-	-	-	-	-	1 068
Krátkodobé pohľadávky voči bankám	-	-	3 003	-	-	-	3 003
Pohľadávky zo starobného dôchodkového sporenia	531	-	-	-	-	-	531
Finančný majetok určený na predaj	2 003	-	-	24 846	6 440	-	33 289
Pozemky, budovy a zariadenia	-	-	-	-	-	151	151
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	-	-	-	-	-	19 678	19 678
Iný nehmotný majetok	-	-	-	-	-	3 327	3 327
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	-	29	29
Ostatný majetok	-	-	26	-	-	715	741
Majetok spolu	3 602	-	3 029	24 846	6 440	23 900	61 817
ZÁVÄZKY							
Daňové záväzky	-	-	1 302	-	-	-	1 302
Zamestnanecké požitky	202	-	-	-	-	25	227
Závazky	435	-	-	-	-	-	435
Závazky spolu	637	-	1 302	-	-	25	1 964
Aktuálny rozdiel	2 965	-	1 727	24 846	6 440	23 875	59 853
Kumulovaný rozdiel	2 965	2 965	4 692	29 538	35 978	59 853	-

Kapitálová primeranosť

Spoločnosť podlieha zákonným požiadavkám na potrebu kapitálovej primeranosti vlastných zdrojov, pričom na jej posúdenie sa používa niekoľko hľadísk v súlade s platným zákonom o sds a vyhláškou NBS č.101/2008.

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

za obdobie od 1.1.2015 do 30.6.2015

Spoločnosť k 30.6.2015 a k 31.12.2014, aj počas rokov končiacich sa týmito dátumami, spĺňala všetky požiadavky na kapitálovú primeranosť.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru kapitálovej primeranosti Spoločnosti v zmysle platnej legislatívy k 30.6.2015 a k 31.12.2014:

	30.6.2015 (v tis. EUR)	31.12.2014 (v tis. EUR)
Vlastné zdroje dôchodkovej správcovskej spoločnosti		
Základné vlastné zdroje	58 512	55 865
Dodatkové vlastné zdroje	-	-
Odpočítateľné položky	-	-
Vlastné zdroje celkom	58 512	55 856
Likvidný majetok dôchodkovej správcovskej spoločnosti	41 343	37 353
Hodnota majetku v dôchodkových fondoch spolu	1 968 982	2 087 554
¼ všeobecných prevádzkových výdavkov za predchádzajúci rok	1 522	1 485
A. Minimálny limit likvidného majetku (odvodený od majetku v spravovaných fondoch)	0,50%	0,50%
Údaj o splnení	2,08%	1,71%
B. Minimálny limit vlastných zdrojov (odvodený od prevádzkových výdavkov)	25%	25%
Údaj o splnení	3 844%	3 761%

Riziko dopĺčania do majetku dôchodkových fondov z vlastných zdrojov Spoločnosti

Dôchodkové správcovské spoločnosti (ďalej len „DSS“) sú povinné sledovať výkonnosť svojich dlhopisových dôchodkových fondov v rámci 10-ročného horizontu. V prípade poklesu hodnoty majetku spravovaného dlhopisového dôchodkového fondu v predmetnom 10-ročnom období sú povinné doplatiť príslušný objem prostriedkov z vlastných zdrojov.

Spoločnosť riadením durácie dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu, nízkej kreditnej expozície, úrokového rizika a vylúčením menového rizika maximalizuje pravdepodobnosť dosiahnutia kladnej výkonnosti počas prvého sledovaného 10-ročného horizontu (1. 1. 2013 – 31. 12. 2022), ako aj počas nasledovných 10-ročných období.

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

za obdobie od 1.1.2015 do 30.6.2015

25. TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Súhrn transakcií Správcovskej spoločnosti voči podnikom v skupine a voči ostatným spriazneným osobám a štruktúra majetku a záväzkov z transakcií so spriaznenými osobami je v nasledovnej tabuľke:

	30.6.2015 (v tis. EUR)	31.12.2014 (v tis. EUR)
Majetok		
<u>Obchodné pohľadávky:</u>		
spravované fondy – odplaty za správu, vedenie účtov a zhodnotenie	434	400
Spolu	434	400
Záväzky		
ASP	-	1
Allianz SE	-	-
Spolu	-	1

Štruktúra výnosov a nákladov z transakcií so spriaznenými osobami:

	1.1.-30.6.2015 (v tis. EUR)	1.1.-30.6.2014 (v tis. EUR)
Výnosy		
<u>Prevádzkové výnosy:</u>		
ASP – náhrady škôd	4	-
spravované fondy – odplaty za správu, vedenie účtov a zhodnotenie	9 001	8 126
Spolu	9 005	8 126
Náklady		
<u>Prevádzkové náklady:</u>		
ASP – nájom priestorov, marketingové aktivity, poistenie áut	88	95
Allianz SE	22	9
Spolu	110	104

26. KONCENTRÁCIA MAJETKU A ZÁVÄZKOV

Správcovská spoločnosť má významnú koncentráciu majetku k 30.6.2015 a 31.12.2014 voči Tatra banka, a.s., ktorá je depozitárom fondov v správe Spoločnosti a to z dôvodu ustanovení §101 ods. 3 zákona o sds. Zavedenie postupov pre zabezpečenie akceptovanej koncentrácie úverového rizika nebolo z týchto dôvodov realizované.

27. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY A PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

V rámci bežnej obchodnej činnosti Správcovská spoločnosť nevstupuje do finančných operácií, ktoré nie sú začítované v rámci výkazu finančnej pozície, a ktoré sa označujú ako podsúvahové finančné nástroje. K 30.6.2015 a 31.12.2014 Správcovská spoločnosť neevidovala žiadne podsúvahové položky.

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

za obdobie od 1.1.2015 do 30.6.2015

Spoločnosť k 30.6.2015 ani k 31.12.2014, ani počas týchto rokov, neevidovala vo svojom portfóliu žiadne deriváty.

Spoločnosť garantuje minimálne zhodnotenie prostriedkov v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde, ktorý je pod jej správou – vid' bod 24, časť „Riziko dopĺčania do majetku dôchodkových fondov z vlastných zdrojov spoločnosti“. Ako sa v uvedenom bode 24 ďalej píše, Spoločnosť riadením durácie fondu, nízkej kreditnej expozície, úrokového rizika a vylúčením menového rizika v spravovanom dlhopisovom dôchodkovom fonde, maximalizuje pravepodobnosť dosiahnutia pozitívneho zhodnotenia prostriedkov vo fonde na sledovanom desaťročnom období. Z uvedeného dôvodu nevykazuje v tejto účtovnej závierke žiadne podmienené záväzky (garancie).

Nakoľko mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

28. INÉ SKUTOČNOSTI

Dňa 4.2.2015 bola Národnou radou Slovenskej republiky schválená zmena zákona o starobnom dôchodkovom sporení, v zmysle ktorej dochádza 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 53 124 sporiteľov Spoločnosti, čo predstavuje 11,5 z celkového počtu jej sporiteľov a zníženie celkového majetku pod jej správou o 9,3%.

29. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do dňa jej zostavenia nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili údaje uvedené v tejto účtovnej závierke.