

**OBSAH**

Súvaha

Výkaz ziskov a strát

Poznámky k účtovnej zázvierke

**POZNÁMKY K 31. DECEMBRU 2005**

**A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE**

***Založenie***

Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej „spoločnosť“) bola založená bez výzvy na upisovanie akcií zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice N 281/04, Nz 45259/04 zo dňa 26.5.2004. Zakladateľ spoločnosti požiadal dňa 31.5.2004 Úrad pre finančný trh o udelenie povolenia na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ktoré mu bolo udelené dňa 23.9.2004. Do obchodného registra bola spoločnosť zapísaná dňa 28.9.2004 pod číslom 3425/B, oddiel Sa.

***Hlavná 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 „zákon č. 43/2004 Z.z. o sds“).

Spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

***Materská spoločnosť***

Spoločnosť je 100% dcérskou spoločnosťou spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s., Dostojevského rad 4, 815 74 Bratislava, v sídle ktorej je možné získať konsolidovanú účtovnú zvierku.

Materskou spoločnosťou skupiny je Allianz AG, Mnichov.

***Dôchodkové fondy v správe***

PROGRES rastový dôchodkový fond, Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

OPTIMAL vyvážený dôchodkový fond, Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

GARANT konzervatívny dôchodkový fond, Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

**B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY**

***Východiská pre zostavenie účtovnej zvierky***

Účtovná zvierka bola zostavená ako riadna účtovná zvierka na základe účtovníctva vedeného v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a v súlade s príslušnými opatreniami MF SR, najmä Opatrením MF SR č. 20 359/2002-92 z 13. novembra 2002, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania a rámcovej účtovej osnove pre banky, pobočky zahraničných bánk, Národnú banku Slovenska, Fond ochrany vkladov, obchodníkov s cennými papiermi, pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, Garančný fond investícií, správcovské spoločnosti, pobočky zahraničných správcovských spoločností a podielové fondy v znení neskorších predpisov a Opatrením MF SR č. 5292/2005-74 z 16. marca 2005, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej zvierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej zvierky na zverejnenie pre finančné inštitúcie, ktoré nevykonávajú poisťovaciu činnosť a zaisťovaciu činnosť, pre Fond ochrany vkladov a Garančný fond investícií.

Účtovná zvierka bola zostavená za obdobie od 1.1.2005 do 31.12.2005 na princípoch časového rozlíšenia nákladov a výnosov.

Účtovná zvierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti (going concern).

Dňa 9. septembra 2004 bola schválená novela zákona o účtovníctve, na základe ktorej budú vybrané spoločnosti (o.i. aj dôchodkové správcovské spoločnosti) povinné od roku 2006 zostavovať svoju individuálnu účtovnú zvierku v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie (International Financial Reporting Standards – IFRS) v rozsahu, v akom boli tieto prijaté Komisiou ES v súlade s Nariadením Európskeho parlamentu a Rady ES.

Pri transformácii účtovnej zvierky zostavenej podľa slovenských predpisov na účtovnú zvierku podľa Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie neočakávame vznik významných rozdielov.

# Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.

## Účtovná zvierka k 31. decembru 2005

### Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej zvierky

#### (1) 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 zúčtovania príkazu bankou, 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.

#### (2) Prepočet cudzej meny

Operácie v cudzej mene sú zaúčtované v slovenských korunách kurzom platným v deň uskutočnenia operácie. Aktíva a pasíva v cudzej mene sú prepočítané na slovenské koruny kurzom NBS platným v deň, ku ktorému sa vykonáva ocenenie a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka spoločnosti. Realizovaný kurzový zisk alebo strata z operácií v cudzej mene sú uvedené vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami“.

#### (3) Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám (zostatky na bežných a vkladových účtoch) sa účtujú v nominálnych hodnotách. Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto pohľadávok.

#### (4) Hmotný a nehmotný majetok

Za dlhodobý hmotný majetok sa považuje majetok, u ktorého sa očakáva, že bude používaný viac ako jedno účtovné obdobie a jeho vstupná cena je vyššia ako 30 tisíc Sk.

Za dlhodobý nehmotný majetok sa považuje majetok, u ktorého sa očakáva, že bude používaný viac ako jedno účtovné obdobie a jeho vstupná cena je vyššia ako 50 tisíc Sk.

Majetok, ktorý nespĺňa uvedené podmienky sa účtuje do nákladov v období, kedy bol zaradený do používania.

Hmotný a nehmotný majetok je ocenený obstarávacou cenou a odpisovaný rovnomerne počas odhadovanej doby používania, pričom odpis je účtovaný mesačne, vo výške jednej dvanástiny ročného odpisu.

Doby odpisovania pre jednotlivé skupiny hmotného a nehmotného majetku sú nasledovné:

|                     |             |
|---------------------|-------------|
| Zriaďovacie náklady | 15 mesiacov |
| Softvér             | 1-4 roky    |
| Kancelárske stroje  | 4 roky      |
| Motorové vozidlá    | 4 roky      |

Technické zhodnotenie prenajatého majetku sa odpisuje rovnomerne počas doby prenájmu.

#### (5) Ostatné pohľadávky a záväzky

Ostatné pohľadávky a záväzky sa účtujú v nominálnych hodnotách. Prípadné úrokové výnosy alebo náklady súvisiace s pohľadávkami alebo záväzkami sú súčasťou účtovnej hodnoty týchto pohľadávok a záväzkov.

#### (6) Náklady budúcich období

Spoločnosť časovo rozlišuje náklady na provízie sprostredkovateľov a organizátorov siete sprostredkovateľov starobného dôchodkového sporenia v zmysle metodického pokynu, schváleného predstavenstvom spoločnosti.

Provízie za sprostredkovanie zmlúv o sds sú vyplácané sprostredkovateľom starobného dôchodkového sporenia zálohovo, a to po zápise zmluvy do registra zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení vedeného Sociálnou poisťovňou, pričom nárok na túto províziu vzniká po pripísaní prvého príspevku na osobný dôchodkový účet

## **Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.**

### **Účtovná zvierka k 31. decembru 2005**

sporiteľa. Po splnení uvedenej podmienky je odúčtovaný poskytnutý preddavok a vyplatená provízia sa aktivuje.

V prípade, že tento výdavok nespĺňa požiadavky na aktivovanie (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.

Náklady budúcich období súvisiace s vyplatenými províziami, ktoré sú vykázané v účtovnej zavierke predstavujú tú časť vyplatených provízií za sprostredkovanie zmlúv o sds, ktorá časovo prináleží budúcim obdobiam.

Pri výpočte časového rozlíšenia provízií spoločnosť zohľadňuje faktory, ktoré ovplyvňujú budúci vývoj aktívneho kmeňa, a to:

- úmrtnosť (úmrtnostné tabuľky- ide o vážený priemer podľa zastúpenia mužov a žien v aktívnom kmeni)
- prestupy medzi dôchodkovými správcovskými spoločnosťami – ide o budúci možný odliv sporiteľov z aktívneho kmeňa spoločnosti z dôvodu zmeny dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

Vyššie uvedené faktory sú súčasťou faktorov pri teste na zníženie hodnoty (impairment test), ktorý sa vykonáva ku dňu zostavenia účtovnej zavierky.

#### **(7) Výnosy**

Výnosy spoločnosti tvoria najmä odplata za správu dôchodkových fondov a odplata za vedenie osobných dôchodkových účtov sporiteľov, na ktoré má spoločnosť právo z zmysle § 63 zákona č. 43/2004 Z.z. o sds. Okrem toho plynú spoločnosti výnosy zo zhodnocovania vlastných prostriedkov na bežných a vkladových účtoch.

#### **(8) Tvorba opravných položiek**

Opravné položky k majetku sa tvoria v prípade, ak je odôvodnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty tohto majetku. Opravná položka sa tvorí v odhadnutej hodnote zníženia hodnoty majetku.

#### **(9) Tvorba rezerv**

Rezervy sa tvoria v prípade, ak má spoločnosť záväzok alebo inú povinnosť, ktorá je výsledkom minulých udalostí, pravdepodobnosť úbytku zdrojov zahŕňajúcich ekonomické úžitky, ktorý bude nutný na splnenie povinnosti je väčšia ako 50 % a je možné vykonať spoľahlivý odhad tohto úbytku.

#### **(10) Uvádzanie hodnôt v účtovnej zavierke**

Hodnoty položiek účtovnej zavierky sú uvedené v tisícoch slovenských korún, pokiaľ nie je uvedené inak.

Záporné hodnoty v súvahe, výkaze ziskov a strát a v poznámkach a hodnoty nákladov alebo strát vo výkaze ziskov a strát sú uvedené v zátvorkách.

Údaje zverejnené v účtovnej zavierke sú porovnávané s údajmi za porovnateľné obdobie bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia, t.j. k 31.12.2004.

**Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.**  
**Učtovná zvierka k 31. decembru 2005**

**C. PREHEAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ**

tis. Sk

| Ozna-<br>čenie | Názov položky   | k<br>28.9.2004 | Zmena    | k<br>31.12.2004 | Zmena     | k<br>31.12.2005 |
|----------------|---|----------------|----------|-----------------|-----------|-----------------|
| A              | b   | 1              | 2        | 3               | 4         | 5               |
| <b>1.</b>      | Základné imanie   | 300 000        | 500 000  | 800 000         | 300 000   | 1 100 000       |
| a)             | upísané základné imanie   | 300 000        | 500 000  | 800 000         | 300 000   | 1 100 000       |
| b)             | pohľadávky voči akcionárom  |                |          |                 |           |                 |
| c)             | zníženie základného imania  |                |          |                 |           |                 |
| <b>2.</b>      | Vlastné akcie   |                |          |                 |           |                 |
| <b>3.</b>      | Emisné ážio   |                |          |                 |           |                 |
| a)             | prevod do základného imania   |                |          |                 |           |                 |
| b)             | predaj alebo prevod vlastných akcií   |                |          |                 |           |                 |
| <b>4.</b>      | Ostatné kapitálové fondy  |                |          |                 |           |                 |
| a)             | prevod do základného imania   |                |          |                 |           |                 |
| b)             | rozdelenie akcionárom   |                |          |                 |           |                 |
| <b>5.</b>      | Rezervné fondy  | 30 000         |          | 30 000          |           | 30 000          |
| a)             | povinný prídel  | 30 000         |          | 30 000          |           | 30 000          |
| b)             | iné zvýšenie  |                |          |                 |           |                 |
| c)             | úhrada straty z ročného hospodárenia  |                |          |                 |           |                 |
| d)             | prevod do základného imania   |                |          |                 |           |                 |
| e)             | rozdelenie akcionárom   |                |          |                 |           |                 |
| <b>6.</b>      | Ostatné fondy tvorené z rozdelenia zisku  |                |          |                 |           |                 |
| a)             | úhrada straty z ročného hospodárenia  |                |          |                 |           |                 |
| b)             | prevod do základného imania   |                |          |                 |           |                 |
| c)             | prevod do rezervných fondov   |                |          |                 |           |                 |
| d)             | rozdelenie akcionárom   |                |          |                 |           |                 |
| <b>7.</b>      | Oceňovacie rozdiely z cenných papierov na predaj  |                |          |                 |           |                 |
| <b>8.</b>      | Oceňovacie rozdiely zo zabezpečovacích derivátov  |                |          |                 |           |                 |
| <b>9.</b>      | Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania v cudzej mene                                |                |          |                 |           |                 |
| <b>10.</b>     | Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek |                |          |                 |           |                 |
| a)             | podiel na zisku/strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotky                             |                |          |                 |           |                 |
| <b>11.</b>     | Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku v podielovom fonde alebo inom fonde                      |                |          |                 |           |                 |
| <b>12.</b>     | Nerozdelený zisk  |                |          |                 |           |                 |
| a)             | prevod do základného imania   |                |          |                 |           |                 |
| b)             | úhrada straty minulých období   |                |          |                 |           |                 |
| c)             | prídely do fondov   |                |          |                 |           |                 |
| d)             | rozdelenie akcionárom   |                |          |                 |           |                 |
| e)             | prídel do sociálneho fondu  |                |          |                 |           |                 |
| f)             | výplata tantiém   |                |          |                 |           |                 |
| g)             | Prevod podielu na zisku/strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotke                     |                |          |                 |           |                 |
| <b>13.</b>     | Neuhradená strata   |                |          |                 | (95 163)  | (95 163)        |
| a)             | prevod na zníženie základného imania  |                |          |                 |           |                 |
| <b>14.</b>     | Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia   |                | (95 163) | (95 163)        | (114 685) | (209 848)       |
| <b>15.</b>     | Vlastné imanie ( súčet riadkov 1 až 14 )  | 330 000        | 404 837  | 734 837         | 90 152    | 824 989         |

**Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.**  
**Účtovná zvierka k 31. decembru 2005**

**D. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH**

tis. Sk

| <b>A</b>    | <b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>  | <b>31.12.2005</b> | <b>31.12.2004</b> |
|-------------|---|-------------------|-------------------|
| Z           | Zisk  |                   |                   |
| S           | Strata  | (209 848)         | (95 163)          |
| A.1.        | Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia   | (425 011)         | 9 536             |
| A.1.1.      | Odpisy stálych aktív  | 33 946            | 6 469             |
| A.1.2.      | Manká a škody   | 50                |                   |
| A.1.3.      | Odpis pohľadávok  |                   |                   |
| A.1.4.      | Zmena stavu rezerv  | 515               | 3 422             |
| A.1.5.      | Zmena stavu prechodných účtov aktív   | (506 788)         | (355)             |
| A.1.6.      | Zmena stavu prechodných účtov pasív   |                   |                   |
| A.1.7.      | Zmena stavu opravných položiek  | 47 266            |                   |
| A.2.        | Zmena stavu pracovného kapitálu   | 277 322           | (588 466)         |
| A.2.1.      | Zmena stavu pohľadávok zo základných podnikateľských činností   | (105 653)         | (52 157)          |
| A.2.2.      | Zmena stavu krátkodobých záväzkov zo základných podnikateľských činností  | (66 773)          | (77 923)          |
| A.2.3.      | Zmena stavu zásob   | 1 783             | (4 128)           |
| A.2.4.      | Zmena stavu krátkodobého finančného majetku   | 447 965           | (610 104)         |
| A*          | Výsledok hospodárenia z prevádzkových činností pred zdanením daňou z príjmov právnických osôb upravený o vplyv nepeňažných operácií a zmien pracovného kapitálu | (357 537)         | (674 093)         |
| A.3.        | Špecifické položky  | (8)               | (1 527)           |
| A.3.1.      | Zaplatená daň z príjmov právnických osôb vzťahujúca sa k základným podnikateľským činnostiam ( zrážková daň )   | (8)               | (1 527)           |
| A.3.2.      | Príjmy a výdavky vznikajúce z kúpy a predaja cenných papierov určených na predaj alebo obchodovanie s nimi  |                   |                   |
| <b>A***</b> | <b>Čistý peňažný tok z prevádzkových činností</b>   | <b>(357 545)</b>  | <b>(675 620)</b>  |

| <b>B</b>    | <b>Peňažné toky z investičných činností</b>         |                 |                 |
|-------------|---|-----------------|-----------------|
| B.1.        | Výdavky spojené s obstaraním stálych aktív          | (21 350)        | (62 233)        |
| B.1.1.      | Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku | (18 765)        | (50 020)        |
| B.1.2.      | Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku   | (2 585)         | (12 213)        |
| B.2.        | Príjmy z predaja stálych aktív                      | 363             |                 |
| B.2.1.      | Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného majetku      |                 |                 |
| B.2.2.      | Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku        | 363             |                 |
| <b>B***</b> | <b>Čistý peňažný tok z investičných činností</b>    | <b>(20 987)</b> | <b>(62 233)</b> |

| <b>C</b>    | <b>Peňažné toky z činností financovania účtovnej jednotky</b>                       |                |                |
|-------------|---|----------------|----------------|
| C.1.        | Peňažné toky v oblasti vlastného imania   | 300 000        | 830 000        |
| C.1.1.      | Príjmy z upísaných cenných papierov a vkladov                                       | 300 000        | 830 000        |
| C.1.2.      | Príjmy z rôznych ďalších vkladov do vlastného imania od majiteľov účtovnej jednotky |                |                |
| C.1.3.      | Peňažné toky vo vlastnom imaní  |                |                |
| <b>C***</b> | <b>Čistý peňažný tok z finančných činností</b>                                      | <b>300 000</b> | <b>830 000</b> |

|          |  |                 |               |
|----------|--|-----------------|---------------|
| D        | Kurzové rozdiely z prepočtu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, ktorých ocenenie je vyjadrené v cudzej mene | 0               | 0             |
| D.1.     | Kurzové straty   |                 |               |
| D.2.     | Kurzové zisky  |                 |               |
| <b>E</b> | <b>Peňažný tok spolu</b>   | <b>(78 532)</b> | <b>92 147</b> |
| <b>F</b> | <b>Počiatkový stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>   | <b>92 147</b>   | <b>0</b>      |
| <b>G</b> | <b>Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>  | <b>13 615</b>   | <b>92 147</b> |

**Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.**  
**Učtovná zvierka k 31. decembru 2005**

V položke A.2.4. je vykázaná zmena stavu termínovaných vkladov s dobou splatnosti 2 týždne

**E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT**

**SÚVAHA**

**AKTÍVA**

**(1) Nehmotný majetok (číslo poznámky 36 Súvahy)**

| tis. Sk                  | Brutto hodnota |               | Oprávky         |                | Čistá účtovná hodnota |               |
|--------------------------|----------------|---------------|-----------------|----------------|-----------------------|---------------|
|                          | 31.12.2005     | 31.12.2004    | 31.12.2005      | 31.12.2004     | 31.12.2005            | 31.12.2004    |
| Softvér                  | 31 988         | 21 577        | (8 501)         | (545)          | 23 487                | 21 031        |
| Zriaďovacie výdavky      | 27 805         | 27 805        | (27 805)        | (5 561)        | 0                     | 22 245        |
| Ostatný nehmotný majetok | 6 923          | 0             | (277)           | 0              | 6 646                 | 0             |
| <b>Celkom</b>            | <b>66 716</b>  | <b>49 382</b> | <b>(36 583)</b> | <b>(6 106)</b> | <b>30 133</b>         | <b>43 276</b> |

Spoločnosť poskytla v decembri 2005 preddavok vo výške 2 068 tisíc Sk dodávateľovi informačného systému SAP R/3 v zmysle zmluvy o implementácii rozšírenej funkčnosti modulov informačného systému.

**(2) Hmotný majetok (číslo poznámky 41 Súvahy)**

| tis. Sk                          | Brutto hodnota |               | Oprávky        |              | Čistá účtovná hodnota |               |
|----------------------------------|----------------|---------------|----------------|--------------|-----------------------|---------------|
|                                  | 31.12.2005     | 31.12.2004    | 31.12.2005     | 31.12.2004   | 31.12.2005            | 31.12.2004    |
| Stroje, prístroje a zariadenia   | 10 219         | 8 105         | (2 512)        | (199)        | 7 707                 | 7 906         |
| Motorové vozidlá                 | 3 233          | 3 233         | (943)          | (135)        | 2 290                 | 3 098         |
| Inventár                         | 268            | 0             | (22)           | 0            | 246                   | 0             |
| Technické zhodnotenie priestorov | 658            | 512           | (348)          | (29)         | 310                   | 483           |
| <b>Celkom</b>                    | <b>14 378</b>  | <b>11 850</b> | <b>(3 825)</b> | <b>(363)</b> | <b>10 553</b>         | <b>11 487</b> |

**(3) Daňové pohľadávky (číslo poznámky 50 Súvahy)**

| tis. Sk  | k 31.12.2005 | k 31.12.2004 |
|--|--------------|--------------|
| Daň vyberaná zrážkou                           | 1 534        | 1 527        |
| Odložená daňová pohľadávka                     | 47 266       | 0            |
| Opravná položka k odloženej daňovej pohľadávke | (47 266)     | 0            |
| <b>Celkom</b>                                  | <b>1 534</b> | <b>1 527</b> |

**Daň vyberaná zrážkou** vo výške 1 534 tisíc Sk predstavuje daň vybranú zrážkou z úrokov plynúcich z bežných a vkladových účtov, ktorá je zmysle zákona o dani z príjmov považovaná za preddavok na daň, ktorý je možné odpočítať od daňovej povinnosti, zistenej v daňovom priznaní.

**Odložená daňová pohľadávka** vo výške 47 266 tisíc Sk je tvorená v súvislosti s dosiahnutou stratou, ktorú je možné v budúcich zdaňovacích obdobiach umorovať a so vznikom dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou dlhodobého hmotného majetku. Vzhľadom na to, že existuje neistota, či bude v budúcnosti dosiahnutý kladný základ dane, ktorý by umožnil použiť časť alebo celú odloženú daňovú pohľadávku, spoločnosť vytvorila k odloženej daňovej pohľadávke opravnú položku v plnej výške. Odložená

**Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.**  
**Učtovná zvierka k 31. decembru 2005**

daňová pohľadávka je vykázaná netto, t.j. po zohľadnení odloženého daňového záväzku.

**(4) Ostatný majetok** (číslo poznámky 51 Súvahy)

| tis. Sk                          | k 31.12.2005   | k 31.12.2004  |
|----------------------------------|----------------|---------------|
| Iné pokladničné hodnoty          | 104            | 96            |
| Rôzni dlžníci                    | 1 750          | 299           |
| Poskytnuté prevádzkové preddavky | 108 300        | 51 858        |
| Náklady budúcich období          | 505 646        | 355           |
| Príjmy budúcich období           | 1 498          | 0             |
| Zásoby                           | 2 241          | 4 032         |
| <b>Celkom</b>                    | <b>619 539</b> | <b>56 640</b> |

**Poskytnuté prevádzkové preddavky** vo výške 108 300 tisíc Sk zahŕňajú preddavky na provízie poskytnuté sprostredkovateľom a organizátorom siete sprostredkovateľov starobného dôchodkového sporenia vo výške 108 092 tisíc Sk a ostatné poskytnuté prevádzkové preddavky vo výške 208 tisíc Sk.

**Náklady budúcich období** vo výške 505 646 tisíc Sk zahŕňajú aktivované náklady na provízie sprostredkovateľov a organizátorov siete sprostredkovateľov starobného dôchodkového sporenia, ktoré ovplyvnia výsledok hospodárenia budúcich účtovných období vo výške 504 752 tisíc Sk a ostatné prevádzkové náklady budúcich období vo výške 894 tisíc Sk.

Všetky pohľadávky, vykázané v položke **Ostatný majetok** sú v lehote splatnosti.

**PASÍVA**

**(1) Ostatné záväzky** (číslo poznámky 69 Súvahy)

| tis. Sk  | k 31.12.2005 | k 31.12.2004  |
|--|--------------|---------------|
| Rôzni veritelia  | 8 037        | 75 618        |
| Záväzky voči zamestnancom                                      | 1 230        | 931           |
| Záväzky voči inštitúciám sociálneho a zdravotného zabezpečenia | 683          | 444           |
| <b>Celkom</b>  | <b>9 950</b> | <b>76 993</b> |

Položka **Rôzni veritelia** vo výške 8 037 tisíc Sk zahŕňa záväzky voči sprostredkovateľom a organizátorom siete sprostredkovateľov starobného dôchodkového sporenia vo výške 5 639 tisíc Sk a záväzky z obchodných vzťahov vo výške 2 398 tisíc Sk.

Všetky záväzky z obchodného styku sú v lehote splatnosti, pričom zostatková doba splatnosti je nižšia ako jeden mesiac.

**(2) Rezervy** (číslo poznámky 70 Súvahy)

| tis. Sk   | k 31.12.2005 | k 31.12.2004 |
|---|--------------|--------------|
| Krátkodobé rezervy na nevyfakturované dodávky a služby, nevyčerpané dovolenky (vrátane zákonného poistného) a overenie účtovnej zvierky | 3 937        | 3 422        |
| <b>Celkom</b>   | <b>3 937</b> | <b>3 422</b> |



**Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.**  
**Učtovná zvierka k 31. decembru 2005**

**(3) Daňové záväzky** (číslo poznámky 72 Súvahy)

| tis. Sk   | k 31.12.2005 | k 31.12.2004 |
|---|--------------|--------------|
| Daň z pridanej hodnoty  | 31           | 126          |
| Daň z príjmov zo závislej činnosti                                      | 659          | 310          |
| Daň vyberaná zrážkou z príjmov daňovníkov s obmedz. daňovou povinnosťou | 16           | 0            |
| Odložený daňový záväzok   | 0            | 494          |
| <b>Celkom</b>   | <b>706</b>   | <b>930</b>   |

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**

**(1) Čisté úrokové výnosy** (číslo poznámky 3 Výkazu ziskov a strát)

| tis. Sk   | k 31.12.2005 | k 31.12.2004 |
|---|--------------|--------------|
| Výnosy z úrokov                                       | 7 936        | 8 354        |
| z toho úroky z vkladov na bežných a vkladových účtoch | 7 936        | 8 354        |
| Náklady na úroky                                      | 0            | (1)          |
| z toho úroky z vkladov na bežných a vkladových účtoch | 0            | (1)          |
| <b>Celkom</b>   | <b>7 936</b> | <b>8 353</b> |

**(2) Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií** (číslo poznámky 6 Výkazu ziskov a strát)

| tis. Sk  | k 31.12.2005    | k 31.12.2004    |
|--|-----------------|-----------------|
| Výnosy z odplát a provízií                                     | 29 903          | 0               |
| z toho odplata za vedenie osobných dôchodkových účtov          | 24 028          | 0               |
| odplata za správu dôchodkového fondu                           | 5 875           | 0               |
| Náklady na odplaty a provízie                                  | (104 417)       | (12 020)        |
| z toho provízie za sprostred. starobného dôchodkového sporenia | (91 823)        | 0               |
| poplatky Úradu pre finančný trh                                | (7 757)         | (11 612)        |
| poplatky za výkon činnosti depozitára                          | (3 066)         | 0               |
| poplatky spojené so správou majetku v dôchodkových fondoch     | (425)           | 0               |
| poplatky centrálného depozitára                                | (951)           | (387)           |
| ostatné poplatky   | (395)           | (21)            |
| <b>Celkom</b>  | <b>(74 514)</b> | <b>(12 020)</b> |

**(3) Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami** (číslo poznámky 10 Výkazu ziskov a strát)

| tis. Sk                                      | k 31.12.2005 | k 31.12.2004 |
|--|--------------|--------------|
| Kurzové rozdiely z operácií v cudzích menách | (137)        | (13)         |

**Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.**  
**Účtovná zvierka k 31. decembru 2005**

|               |              |             |
|---------------|--------------|-------------|
| <b>Celkom</b> | <b>(137)</b> | <b>(13)</b> |
|---------------|--------------|-------------|

**(4) Náklady na tvorbu opravných položiek** (číslo poznámky 18 Výkazu ziskov a strát)

| tis. Sk  | k 31.12.2005    | k 31.12.2004 |
|--|-----------------|--------------|
| Tvorba opravnej položky k odloženej daňovej pohľadávke | (47 266)        | 0            |
| <b>Celkom</b>  | <b>(47 266)</b> | <b>0</b>     |

**(5) Ostatné výnosy** (číslo poznámky 26 Výkazu ziskov a strát)

| tis. Sk                   | k 31.12.2005 | k 31.12.2004 |
|---------------------------|--------------|--------------|
| Náhrady škôd od poisťovne | 26           | 0            |
| Zmluvné pokuty a penále   | 30           | 0            |
| Ostatné výnosy            | 49           | 0            |
| <b>Celkom</b>             | <b>105</b>   | <b>0</b>     |

**(6) Ostatné náklady** (číslo poznámky 29 Výkazu ziskov a strát)

| tis. Sk   | k 31.12.2005     | k 31.12.2004    |
|---|------------------|-----------------|
| Personálne náklady                                  | <b>(29 169)</b>  | <b>(5 156)</b>  |
| z toho mzdy a odmeny zamestnancov                   | (24 107)         | (4 235)         |
| z toho odmeny členov predstavenstva                 | (24)             | (6)             |
| sociálne poistenie a zdravotné poistenie            | (4 508)          | (832)           |
| ostatné personálne náklady                          | (554)            | (89)            |
| Odpisy dlhodobého hmotného a nehmotného majetku     | <b>(33 946)</b>  | <b>(6 469)</b>  |
| Iné ostatné náklady                                 | <b>(80 617)</b>  | <b>(79 364)</b> |
| z toho dane a poplatky                              | (22)             | 0               |
| náklady na audit a právne služby                    | (2 817)          | (1 852)         |
| náklady na prenájom priestorov a súvisiace náklady  | (3 609)          | (932)           |
| náklady na outsourcing                              | (7 493)          | (2 447)         |
| náklady na kancelárske potreby, tlačivá a formuláre | (6 378)          | (9 085)         |
| náklady na reklamu a marketing                      | (38 136)         | (61 334)        |
| náklady na telekomunikácie                          | (4 149)          | (504)           |
| náklady na poštovné                                 | (6 644)          | (485)           |
| náklady na opravy a udržiavanie                     | (4 867)          | (1 608)         |
| ostatné prevádzkové náklady                         | (3 421)          | (1 117)         |
| neuplatnená DPH na vstupe                           | (3 081)          | 0               |
| <b>Celkom</b>                                       | <b>(143 732)</b> | <b>(90 989)</b> |

**F. PREHEAD O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH**

Spoločnosť ku dňu zostavenia účtovnej zvierky neeviduje žiadne podsúvahové aktíva alebo podsúvahové pasíva vrátane poskytnutých alebo prijatých záruk či iných zabezpečení.

**Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.**  
**Učtovná zvierka k 31. decembru 2005**

**G. OSTATNÉ POZNÁMKY**

**(1) Závazky vyplývajúce z transakcií so spriaznenými osobami**

| tis. Sk                    | k 1. januáru 2005 | prírastky     | úbytky        | k 31. decembru 2005 |
|----------------------------|-------------------|---------------|---------------|---------------------|
| Závazky z obchodného styku | 71 464            | 17 709        | 87 473        | 1 700               |
| <b>Celkom</b>              | <b>71 464</b>     | <b>17 709</b> | <b>87 473</b> | <b>1 700</b>        |

Všetky závazky súvisia s transakciami s materskou spoločnosťou Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s.

**(2) Počet zamestnancov**

Priemerný počet zamestnancov v účtovnom období bol 32, z čoho 2 zamestnanci zároveň pôsobili ako členovia predstavenstva spoločnosti.

**(3) Prehľad majetku a záväzkov v cudzích menách**

| tis. Sk                    | EUR      | USD        | JPY      | PLN      |
|----------------------------|----------|------------|----------|----------|
| Pokladničná hotovosť       | 6        | 0          | 0        | 0        |
| Pohľadávky voči bankám     | 0        | 0          | 1        | 1        |
| <b>Celkom</b>              | <b>6</b> | <b>0</b>   | <b>1</b> | <b>1</b> |
| Závazky z obchodného styku | 0        | 147        | 0        | 0        |
| <b>Celkom</b>              | <b>0</b> | <b>147</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |

**(4) Identifikácia a riadenie rizík súvisiacich s činnosťou spoločnosti**

Riziká, ktorým je spoločnosť vystavená, ako aj postupy a spôsoby meranie týchto rizík sú uvedené v doleuvedených odstavcoch.

**1. Údaje o úverovom riziku spoločnosti**

a) Použitie spôsoby a postupy úverového hodnotenia dlžníka spoločnosti

Spoločnosť v roku 2005 zhodnocovala svoje prostriedky prostredníctvom nástrojov peňažného trhu. Spoločnosť si nemôže v zmysle §101 ods. 3 zákona č. 43/2004 Z.z. o sds otvoriť v banke a v pobočke zahraničnej banky odlišnej od depozitára vkladové účty a ani bežné účty.

b) Spoločnosť nerealizovala žiadne úvery a nevidovala pohľadávky po splatnosti voči tretím osobám. Svoj majetok zhodnocovala formou nástrojov peňažného trhu cez depozitára spoločnosti Tatrabanka a.s. Spoločnosť evidovala významnú koncentráciu úverového rizika voči depozitárovi Tatrabanka a.s. a to z dôvodu ustanovení §101 ods. 3 zákona č.43/2004 Z.z. o sds. Zavedenie postupov pre zabezpečenie akceptovanej koncentrácie úverového rizika nebolo z týchto dôvodov realizované.

## **2. Údaje o trhovom riziku v spoločnosti**

### a) Údaje o používaní nových finančných nástrojoch

Spoločnosť vo svojom majetku realizovala v priebehu roka 2005 výlučne depozitné operácie na medzibankovom peňažnom trhu. Operácie sa realizovali prevažne so splatnosťou do 2 týždňov.

### b) Spôsoby a postupy používaných na meranie, sledovanie a riadenie trhového rizika

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

Hodnota Value at Risk

Hodnota trhových rizík je meraná metódou Value at Risk (ďalej „VaR“) na základe historickej simulácie a parametrického modelu so stanovenou úrovňou spoľahlivosti 95 %. Riziko sa sleduje v rámci implementovaného systému SAP R-3. Hodnota VaR je meraná na báze denných údajov so stanovenými základnými časovými horizontmi deň, týždeň, mesiac. Model je preverovaný na štvrt'ročnej báze, pričom samotné spätné testovanie denných hodnôt VaR sa realizuje na mesačnej báze. Konzistentnosť modelu je pravidelne verifikovaná.

### c) Postupy zabezpečenia sa proti nepriaznivému vplyvu zmien trhových úrokových mier

Vzhľadom na to, že spoločnosť realizovala výlučne depozitné operácie na medzibankovom trhu, nevyužívala nástroje na obmedzenie rizika zmeny úrokových mier.

### d) Citlivosť majetku a záväzkov na zmeny úrokových mier

Na sledovanie citlivosti majetku na zmeny úrokových mier spoločnosť sleduje duráciu a posun výnosovej krivky o jeden bazický bod (ďalej „BPV“). Vzhľadom na spôsob a rozsah zabezpečenia sa proti nepriaznivému vplyvu zmien trhových úrokových mier bola citlivosť majetku na zmenu úrokových mier veľmi nízka. Z pohľadu úrokového rizika bola v hlavnej miere vystavená riziku zmeny 2 týždňovej úrokovej sadzby.

### e) Postupy a metódy merania úrokového rizika

Spoločnosť kvantifikuje úrokové riziko na mesačnej báze prostredníctvom metódy VaR ako aj analýzy citlivosti (durácie, convexity, posun výnosovej krivky BPV).

## **(5) Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia**

Strata za rok 2005 vo výške 209 848 tisíc Sk bude po schválení účtovnej zvierky zúčtovaná na účet Neuhradená strata z minulých rokov.

## **(6) Strata na akciu**

Strata na jednu kmeňovú akciu spoločnosti predstavuje 1 908 tisíc Sk.

## **(7) Prípadné ďalšie riziká a záväzky**

Vzhľadom na to, že 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

**Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.**  
**Učtovná zvierka k 31. decembru 2005**

zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

**(8) Udalosti po závierkovom dni**

Po dni, ku ktorému sa zostavuje riadna účtovná zvierka, do dňa zostavenia riadnej účtovnej zvierky nenastali žiadne skutočnosti, ktoré by mali vplyv na verné zobrazenie skutočností v účtovnej zvierke.

Na základe Zmluvy o kúpe a predaji akcií z 2. decembra 2005 medzi Prvou stavebnou sporiteľňou, a.s., - jediným akcionárom Prvej dôchodkovej sporiteľne, d.s.s., a.s. (ďalej „PDS“), ako predávajúcim a Allianz - Slovenskou poisťovňou, a.s. – jediným akcionárom spoločnosti, ako kupujúcim, došlo 9. januára 2006 k nadobudnutiu 100 % akcií spoločnosti Prvej dôchodkovej sporiteľne d.s.s., a.s. Allianz – Slovenskou poisťovňou, a.s..

Spoločnosť má v úmysle po udelení predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska na zrušenie PDS bez likvidácie a na jej zánik zlúčením so spoločnosťou pri súčasnom prechode správy dôchodkových fondov, uzavrieť po schválení jediným akcionárom Allianz – Slovenskou poisťovňou, a.s., zmluvu o zlúčení medzi PDS, ako zanikajúcou spoločnosťou a spoločnosťou, ako nástupníckou spoločnosťou.

|                                 |  |  |   |
|---------------------------------|--|--|---|
| Deň zostavenia účtovnej zvierky | Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky | Podpisový záznam fyzickej osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky | Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva |
| 20.1.2006                       |  |  |   |

**Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.**  
**Učtovná zvierka k 31. decembru 2005**

|  |  |  |  |
|--|--|--|--|
|  |  |  |  |
|--|--|--|--|