

GARANT k.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Učtovná zázvierka k 31. decembru 2005

OBSAH

Súvaha

Výkaz ziskov a strát

Poznámky k účtovnej zázvierke

POZNÁMKY K 31. DECEMBRU 2005

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

Vytvorenie a správa dôchodkového fondu

Dôchodkový fond GARANT konzervatívny dôchodkový fond, Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej „dôchodkový fond“) vytvorila a spravuje dôchodková správcovská spoločnosť Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej „správcovská spoločnosť“) na základe povolenia na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

V zmysle § 56 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“), vedie dôchodková správcovská spoločnosť za seba a za každý dôchodkový fond oddelené samostatné účtovníctvo a zostavuje za seba a za každý dôchodkový fond účtovnú zvierku.

Dôchodkový fond nemá právnu subjektivitu.

Založenie

Správcovská 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. Do obchodného registra bola správcovská spoločnosť zapísaná dňa 28.9.2004 pod číslom 3425/B, oddiel Sa.

Dôchodkový fond bol založený dňa 1.1.2005 a vytvorený pripísaním prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára dňa 22.3.2005.

Hlavná činnosť

Predmetom činnosti správcovskej spoločnosti je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia v zmysle zákona č. 43/2004 Z.z. o sds. Správcovská spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

Dôchodkový fond je orientovaný na investovanie do konzervatívnych dlhových cenných papierov a nástrojov peňažného trhu. Dlhopisové investície tvoria najmä štátne alebo štátom zaručené cenné papiere a cenné papiere vydané korporáciami (vrátane bánk a finančných inštitúcií). Investičné nástroje v majetku dôchodkového fondu resp. ich emitenti majú investičný rating.

Investície realizované do dlhových cenných papierov vydaných korporáciami môžu tvoriť maximálne 25 % z hodnoty majetku dôchodkového fondu. Peňažné investície tvoria minimálne 10 % majetku dôchodkového fondu.

Majetok v dôchodkovom fonde je investovaný v slovenských korunách a teda nie je vystavený menovému riziku.

Materská spoločnosť

Správcovská 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, Mníchov.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

Východiská pre zostavenie účtovnej zvierky

Účtovná zvierka bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania dôchodkového fondu.

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 (ďalej „postupy účtovania“) 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 zaistovaciu 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 a historických cien, s výnimkou cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou.

Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej zvierky

(1) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

V závislosti od typu transakcie je dňom uskutočnenia účtovného prípadu najmä 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.

Pri účtovaní nákupu alebo predaja cenných papierov s obvyklým termínom dodania (spotové operácie) je dňom uskutočnenia účtovného prípadu deň dohodnutia obchodu s cenným papierom.

(2) Prepočet cudzej meny

V účtovnom období neboli realizované žiadne operácie v cudzích menách.

(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) Dlhové a majetkové cenné papiere

Cenné papiere obstarané do majetku dôchodkového fondu sú na základe zámeru, s ktorým boli obstarané, zaradené do portfólia cenných papierov určených na obchodovanie.

V zmysle zákona o účtovníctve sú cenné papiere prvotne účtované v obstarávacej cene vrátane nákladov súvisiacich s ich obstaraním. Nakoľko zákon č. 43/2004 Z.z. o sds ustanovuje, že v odplate správcovskej spoločnosti za správu dôchodkového fondu sú zahrnuté náklady správcovskej spoločnosti spojené so správou majetku v dôchodkovom fonde (teda aj náklady súvisiace s obstaraním cenných papierov), cenné papiere obstarané do majetku dôchodkového fondu sú pri ich obstaraní účtované bez súvisiacich nákladov.

Časové rozlíšenie úrokových výnosov z dlhových cenných papierov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto cenných papierov. Prémia alebo diskont pri dlhových cenných papieroch sa účtuje na účtoch úrokových nákladov alebo výnosov odo dňa obstarania cenného papiera do dňa predaja alebo splatnosti metódou efektívnej

GARANT k.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.

Účtovná závierka k 31. decembru 2005

úrokovej miery.

Dlhové a majetkové cenné papiere určené na obchodovanie sú oceňované reálnou hodnotou, pričom táto hodnota sa v zmysle zákona o účtovníctve určuje ako trhovú cenu vyhlásenú ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za trhovú cenu je možné cenný papier predat. Ocenenie jednotlivých cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde je uskutočňované v súlade s vyhláškou č. 48/2005 Z. z. o metódach a postupoch stanovenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a o spôsobe určenia hodnoty cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde, najmä podľa ust. § 3 a 4 tejto vyhlášky.

Nerealizované zisky alebo straty z precenenia cenných papierov sú v zmysle § 43 postupov účtovania vykázané v súvahe v položke „Oceňovacie rozdiely“. Zisky a straty z obchodovania s cennými papiermi sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami“.

(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

V zmysle § 63 ods. 8 zákona č. 43/2004 Z.z. o sds sú v odplate správcovskej spoločnosti za správu dôchodkového fondu zahrnuté náklady správcovskej spoločnosti spojené so správou majetku v dôchodkovom fonde okrem daní vzťahujúcich sa na majetok v dôchodkovom fonde. Vzhľadom na vyššie uvedené, sú na ťarchu dôchodkového fondu účtované len náklady na finančné činnosti (najmä realizované straty z operácií s cennými papiermi a úrokové náklady) a prípadné dane z majetku dôchodkového fondu.

(7) Výnosy

Výnosy dôchodkového fondu tvoria najmä úrokové výnosy z dlhových cenných papierov, z prostriedkov na vkladových a bežných účtoch a realizované zisky z operácií s cennými papiermi.

(8) Uvádzanie hodnôt v účtovnej závierke

Hodnoty položiek účtovnej závierky 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 riadnej účtovnej závierke nie sú porovnávané s údajmi za porovnateľné obdobie bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia, nakoľko dôchodkový fond bol vytvorený po dni, ktorý je porovnateľný s riadnou účtovnou závierkou.

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

C. PREHEAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ

tis. Sk

Ozna- čenie	Názov položky	k 1.1.2004	Zmena	k 31.12.2004	Zmena	k 31.12.2005
a	b	1	2	3	4	5
1.	Základné imanie					
a)	upísané základné imanie					
b)	pohľadávky voči akcionárom					
c)	zníženie základného imania					
2.	Vlastné akcie					
3.	Emisné ážio					
a)	prevod do základného imania					
b)	predaj alebo prevod vlastných akcií					
4.	Ostatné kapitálové fondy				136 693	136 693
a)	prevod do základného imania					
b)	rozdelenie akcionárom					
5.	Rezervné fondy					
a)	povinný prídel					
b)	iné zvýšenie					
c)	úhrada straty z ročného hospodárenia					
d)	prevod do základného imania					
e)	rozdelenie akcionárom					
6.	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					
7.	Oceňovacie rozdiely z cenných papierov na predaj					
8.	Oceňovacie rozdiely zo zabezpečovacích derivátov					
9.	Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania v cudzej mene					
10.	Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek					
a)	podiel na zisku/strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotky					
11.	Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku v podielovom fonde alebo inom fonde					
12.	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					
13.	Neuhradená strata					
a)	prevod na zníženie základného imania					
14.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia				1 016	1 016
15.	Vlastné imanie (súčet riadkov 1 až 14)				137 709	137 709

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

D. PREHEAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH K 31. DECEMBRU 2005

tis. Sk

A	Peňažné toky z prevádzkových činností	
Z	Zisk	1 016
S	Strata	
A.1.	Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	0
A.1.1.	Zmena stavu prechodných účtov aktív	
A.1.2.	Zmena stavu prechodných účtov pasív	
A.1.3.	Zmena stavu opravných položiek	
A.2.	Zmena stavu pracovného kapitálu	(110 053)
A.2.1.	Zmena stavu krátkodobých pohľadávok	
A.2.2.	Zmena stavu krátkodobých záväzkov	1
A.2.3.	Zmena stavu krátkodobého finančného majetku	(110 054)
A*	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov právnických osôb upravený o vplyv nepeňažných operácií a zmien pracovného kapitálu	(109 037)
A.3.	Špecifické položky	(27 262)
A.3.1.	Zaplatená daň z príjmov právnických osôb z bežnej činnosti vzťahujúca sa k základným podnikateľským činnostiam	
A.3.2.	Príjmy a výdavky vznikajúce z kúpy a predaja cenných papierov určených na obchodovanie s nimi	(27 262)
A***	Čistý peňažný tok z prevádzkových činností	(136 299)
B	Peňažné toky z investičných činností	
B.1.	Výdavky spojené s obstaraním stálych aktív	
B.1.1.	Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	
B.1.2.	Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku	
B.2.	Príjmy z predaja stálych aktív	
B.2.1.	Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného majetku	
B.2.2.	Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku	
B***	Čistý peňažný tok z investičných činností	0
C	Peňažné toky z činností financovania účtovnej jednotky	
C.1.	Peňažné toky v oblasti vlastného imania	136 693
C.1.1.	Príjmy z upísaných cenných papierov a vkladov	
C.1.2.	Príjmy z rôznych ďalších vkladov do vlastného imania od majiteľov účtovnej jednotky	
C.1.3.	Peňažné toky vo vlastnom imaní	
C.1.4.	Príjmy spojené so zvýšením fondov, ktoré sú súčasťou vlastného imania	136 693
C***	Čistý peňažný tok z finančných činností	136 693
D	Peňažný tok spolu	394
E	Počiatkový stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	0
F	Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	394

V položke A.2.3. je vykázaná zmena stavu termínovaných vkladov s dobou splatnosti 2 týždne

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

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

SÚVAHA

AKTÍVA

(1) Cenné papiere na obchodovanie (číslo poznámky 6 Súvahy)

tis. Sk	k 31. decembru 2005
DLHOPISY	27 262
SK Štátny dlhopis 200	8 420
OTP Banka SK, a.s. HZL 3M Bribor+0,15 21/12/2015	5 002
alíkvotný úrokový výnos OTP Banka SK, a.s. HZL 3M Bribor+0,15 21/12/2015	4
VÚB a.s. 3M Bribor+0,05 28/09/2012	4 002
alíkvotný úrokový výnos VÚB a.s. 3M Bribor+0,05 28/09/2012	1
Goldman Sachs 3M Bribor 22/07/2010	5 797
alíkvotný úrokový výnos Goldman Sachs 3M Bribor 22/07/2010	34
Merrill Lynch 3M Bribor 28/09/2010	4 001
alíkvotný úrokový výnos Merrill Lynch 3M Bribor 28/09/2010	1
Celkom	27 262

PASÍVA

(1) Ostatné záväzky (číslo poznámky 69 Súvahy)

tis. Sk	k 31. decembru 2005
Záväzok voči správcovskej spoločnosti	1
Celkom	1

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

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

tis. Sk	k 31. decembru 2005
Výnosy z úrokov	1 015
z toho úroky z cenných papierov	148
úroky z vkladov	867
Celkom	1 015

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

tis. Sk	k 31. decembru 2005
---------	---------------------

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

Strata z obchodovania s cennými papiermi	1
Celkom	1

F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

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

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

(1) Dôchodkové jednotky

Podiel sporiteľov na majetku v dôchodkovom fonde je vyjadrený prostredníctvom dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov.

V zmysle zákona č. 43/2004 Z.z. o sds sa aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky v deň výpočtu určí ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiteľov dôchodkového fondu v deň výpočtu, pričom čistou hodnotou majetku v dôchodkovom fonde sa rozumie rozdiel medzi hodnotou majetku v dôchodkovom fonde a jeho záväzkami.

Čistú hodnotu majetku v dôchodkovom fonde a aktuálnu hodnotu dôchodkovej jednotky je správcovská spoločnosť povinná vypočítať každý pracovný deň.

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky dôchodkového fondu k 31.12.2005 bola 1,0294.

(2) Identifikácia rizík súvisiacich s činnosťou dôchodkového fondu

Riziká, ktorým je dôchodkový fond vystavený ako aj postupy a spôsoby meranie týchto rizík sú uvedené v doleuvedených odstavcoch:

1. Údaje o úverovom riziku v dôchodkovom fonde

a) Pri úverovom hodnotení dlžníka dôchodkového fondu správcovská spoločnosť používa nasledujúci postup:

- zhodnotenie stupňa investičného rizika udeleného renomovanou agentúrou špecializujúcou sa na oceňovanie rizika – posúdenie súladu so zákonom č. 43/2004 Z.z. o sds a s Vyhláškou MF SR č. 737/2004 Z. z. z 15. decembra 2004 o spôsobe preukazovania politickej a ekonomickej nezávislosti, štandardnosti a transparentnosti používanej metodológie a uznania trhom agentúry špecializujúcej sa na oceňovanie investičného rizika,
- zhodnotenie profilu, finančných údajov a ostatných relevantných informácií o dlžníkovi, ktoré majú alebo môžu mať vplyv na splatenie dlhu.

b) Správcovská spoločnosť v zmysle ustanovení zákona č. 43/2004 Z.z. o sds nemôže pri správe majetku dôchodkových fondov využívať nástroje znižovania úverového rizika.

c) Správcovská spoločnosť neevidovala v majetku dôchodkového fondu významnú koncentráciu úverového rizika a pri jeho riadení dodržiava ustanovenia zákona č. 43/2004 Z.z. o sds a platného štatútu dôchodkového fondu.

2. Údaje o trhovom riziku v dôchodkovom fonde

Správcovská spoločnosť realizovala v dôchodkovom fonde v priebehu roka 2005 nasledovné operácie:

- depozitné operácie na medzibankovom peňažnom trhu. Operácie sa realizovali prevažne so splatnosťou do 2 týždňov,
- nákup dlhopisov s krátkou a strednodobou dĺžkou splatnosti denominovaných v Sk,

GARANT k.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.

Učtovná zvierka k 31. decembru 2005

Spôsobu a postupy používané na meranie, sledovanie a riadenie trhového rizika

Na základe realizovaných operácií bol z pohľadu trhových rizík dôchodkový fond vystavený cenovému riziku a 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. Vyčíslené hodnoty VaR sú transformované aj na dôchodkové jednotky dôchodkového fondu. Model je preverovaný na štvrťročnej báze, pričom samotné spätné testovanie denných hodnôt VaR sa realizuje na mesačnej báze. Konzistentnosť modelu je pravidelne verifikovaná.

Analýza stresových scenárov

Správcovská spoločnosť na týždennej a mesačnej báze vykonáva analýzu stresových testov portfólia dôchodkového fondu. Analýza stresových testov je zameraná na všetky typy trhových rizík, ktorým je dôchodkový fond vystavený, a to na riziko zmeny ceny a riziko z pohybu úrokových mier. Pri stresových scenároch sa aplikujú historické údaje aktív zastúpených v portfóliu, ktoré reprezentujú významný pohyb na finančných trhoch. Na základe predmetných stresových scenárov sa modeluje možný dopad na celkovú stratu dôchodkového fondu ako aj dopad na vývoj dôchodkovej jednotky.

Pre dôchodkový fond boli použité historické scenáre len pre slovenskú dlhopisovú krivku.

Analýza What If

Pred realizáciou nákupu nových aktív sú aktíva dôchodkového fondu podrobené analýze What If z pohľadu trhového rizika, výsledky sú následne konfrontované so stanovenými internými limitmi.

Postupy zabezpečenia sa proti nepriaznivému vplyvu zmien trhových úrokových mier

V zmysle zákona č. 43/2004 Z.z. o sds správcovská spoločnosť nemôže nakupovať nástroje s cieľom zabezpečiť úrokové riziko. Vzhľadom na uvedené obmedzenie a predpokladaný rast úrokových mier zabezpečila správcovská spoločnosť v roku 2005 majetok v dôchodkovom fonde proti vplyvu zmien trhových úrokových mier len prirodzeným spôsobom, t.j. majetok dôchodkového fondu bol investovaný do vkladových účtov v bankách a dlhopisov s krátkou dobou splatnosti, resp. s pohyblivým kupónom.

Citlivosť majetku na zmeny úrokových mier

Na sledovanie citlivosti majetku na zmeny úrokových mier správcovská spoločnosť sleduje duráciu, konvexitu ako aj posun výnosovej krivky o jeden bázičný bod (BPV). Vzhľadom na spôsob a rozsah zabezpečenia sa proti nepriaznivému vplyvu zmien trhových úrokových mier bola citlivosť majetku na zmenu úrokových mier veľmi nízka.

Postupy a metódy merania úrokového rizika

Správcovská spoločnosť kvantifikuje úrokové riziko na dennej báze prostredníctvom metódy VaR ako aj analýzy citlivosti (durácie, konvexity, posun výnosovej krivky BPV). Z pohľadu úrokového rizika bol dôchodkový fond v hlavnej miere vystavený riziku zmeny 1 ročnej úrokovej sadzby.

3. Údaje o ostatných druhoch rizík

Okrem úrokového rizika je dôchodkový fond vystavený aj cenovému riziku.

a) Cenové riziko

Predstavuje riziko zmeny akciových nástrojov. Dôchodkový fond bol vystavený cenovému riziku. Cenové riziko je zároveň aj najväčším kontribútorom rizika spomedzi všetkých druhov rizík.

GARANT k.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.

Učtovná závierka k 31. decembru 2005

(3) Devízová pozícia

Všetky zložky majetku dôchodkového fondu sú ocenené v Sk.

(4) Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia

Zisk bežného účtovného obdobia bude v plnej výške 1 016 tis. Sk pripísaný v prospech sporiteľov starobného dôchodkového sporenia.

(5) Prípadné ďalšie riziká a záväzky

V zmysle § 12 ods.1 písmeno c) zákona č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov sú predmetom dane správovskej spoločnosti vytvárajúcej dôchodkové fondy len príjmy správovskej spoločnosti. Vzhľadom na to, ako aj na skutočnosť, že dôchodkový fond v zmysle § 74 zákona č. 43/2004 Z.z. o sds nemá právnu subjektivitu a následne, v nadväznosti na § 2 písm. a) zákona č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov nie je ani daňovníkom dane z príjmov, nie je jasné ako nazerať na daň, ktorá je vyberaná platiteľom dane zrážkou pri výplate úrokov z bežných a vkladových účtov dôchodkového fondu.

Nakoľko § 14 ods. 3 zákona č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmu ustanovuje, že základ dane správovskej spoločnosti spravujúcej dôchodkové fondy sa zisťuje len za správovskú spoločnosť, nie je možné v dôchodkovom fonde aplikovať § 43 ods. 7 zákona č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmu, t.j. daň vyberaná zrážkou považovať za preddavok na daň s možnosťou odpočítania od celkovej daňovej povinnosti. Z uvedeného dôvodu je o zrážkovej dani v dôchodkovom fonde účtované ako o konečnej dani s vplyvom na výsledok hospodárenia dôchodkového fondu.

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

(6) Udalosti po závierkovom dni

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

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 správovskej 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..

Správovská spoločnosť má v úmysle po udelení predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska na zrušenie PDS bez likvidácie a na jej zánik zlúčením so správovskou 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 správovskou spoločnosťou, ako nástupníckou spoločnosťou.

V zmysle § 68 ods. 3 zákona č. 43/2004 Z.z. o sds dochádza súčasne so zrušením dôchodkovej správovskej spoločnosti bez likvidácie zlúčením s inou existujúcou dôchodkovou správovskou spoločnosťou k prechodu správy dôchodkových fondov spravovaných zanikajúcou dôchodkovou správovskou spoločnosťou na nástupnícku dôchodkovú správovskú spoločnosť a k zlúčeniu dôchodkových fondov zanikajúcej dôchodkovej správovskej spoločnosti s dôchodkovými fondmi nástupníckej dôchodkovej správovskej spoločnosti.

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

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	Ing. Jozef Paška Ing. Richard Kolárik Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.		