

Allianz – Slovenská dôchodková
správcovská spoločnosť, a.s.

**Správa nezávislého audítora
o overení účtovnej závierky
zostavenej podľa IFRS v znení prijatom EÚ
za rok končiaci 31. decembra 2016**

Obsah

Správa nezávislého audítora

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za rok končiaci 31. decembra 2016

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2016, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.

Zostatková hodnota časovo rozlíšených obstarávacích nákladov (z angl. deferred acquisitions costs - DAC)

Zostatková hodnota časovo rozlíšených obstarávacích nákladov k 31. decembru 2016: 16 109 tis. EUR.

Zníženie hodnoty časovo rozlíšených obstarávacích nákladov k 31. decembru 2016: 872 tis. EUR.

Zníženie hodnoty časovo rozlíšených obstarávacích nákladov za rok 2016: 50 tis. EUR

Vid' bod B. e) na stranách 13 a 14 (Účtovné zásady a metódy) a bod D. 8) na stranách 23 a 24 (Poznámky účtovnej závierky)

Kľúčová záležitosť auditu:

Naša reakcia:

Časovo rozlíšené obstarávacie náklady vo výške 16.1 milióna EUR predstavujú 34% z celkového majetku Spoločnosti. Manažment využíva významné úsudky na určenie hodnoty časovo rozlíšených obstarávacích nákladov k dátumu vykazovania, najmä vo vzťahu k amortizačnej schéme využívanej Spoločnosťou a návratnosti kapitalizovaných súm.

Amortizácia časovo rozlíšených obstarávacích nákladov je založená na projektovaných budúcich hrubých výnosoch a riadi sa nelineárnou schémou na rozdelenie obstarávacích nákladov počas zostávajúcej produktívnej dĺžky života poistených. Kľúčové odhady v tejto oblasti sa vzťahujú na mieru úmrtnosti, pravdepodobnosť prestupu sporiteľov, očakávané budúce príjmy a výdavky ako je investičný výnos, ďalej aj na náklady na kapitál a samotné náklady.

Časovo rozlíšené obstarávacie náklady sú testované na zníženie hodnoty na mesačnej báze. Návratnosť majetku vychádza z projektovaných budúcich hrubých výnosov. V prípade, že tieto výnosy nebudú dostatočné, zníženie hodnoty majetku bude zaúčtované.

Významná miera úsudku manažmentu Spoločnosti je vyžadovaná najmä na

Naše procedúry v tejto oblasti zahŕňali okrem iných:

- Posúdenie navrhovanej podoby a účinnosti fungovania kľúčových kontrol týkajúcich sa výpočtu zníženia hodnoty časovo rozlíšených obstarávacích nákladov a prislúchajúceho procesu schvaľovania použitých predpokladov manažmentom Spoločnosti;
- Využitie našich vlastných aktuárskych špecialistov na oblasti s vyššou mierou úsudku, ako analýza zmien v hodnote časovo rozlíšených obstarávacích nákladov počas roka a vyhodnotenie testu na zníženie hodnoty časovo rozlíšených obstarávacích nákladov vykonaného Spoločnosťou;
- Posúdenie výsledkov analýzy vlastnej skúsenosti Spoločnosti („back-testing“) a použitie týchto historických výsledkov na kritické zhodnotenie kľúčových predpokladov použitých pri ocenení časovo rozlíšených obstarávacích nákladov k 31. decembru 2016;
- Posúdenie výpočtu amortizácie, vrátane primeranosti použitých predpokladov pri určovaní odhadovaných budúcich hrubých výnosov a možného zníženia hodnoty zaúčtovaného Spoločnosťou;

predpoklady týkajúce sa miery stornovanosti, ktoré sú ovplyvnené neistotou v dôchodkovom systéme v Slovenskej republike a ďalšími možnými zmenami v legislatíve starobného dôchodkového sporenia („sds“), ako je uvedené v bode C na strane 18 Poznámok účtovnej závierky.

- Na vzorke aktívnych zmlúv o sds, testovanie automatického výpočtu prislúchajúcich časovo rozlíšených obstarávacích nákladov a prislúchajúcej amortizácie;
 - Posúdenie vhodnosti predpokladov, ako je investičný výnos, jeho porovnaním na skutočný výnos investičného portfólia Spoločnosti a na trhové údaje;
 - Posúdenie vhodnosti informácií zverejnených v poznámkach účtovnej závierky Spoločnosti súvisiacich s časovo rozlíšenými obstarávacími nákladmi.
-

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Manažment Spoločnosti reprezentovaný štatutárnym orgánom je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa IFRS EU a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným správou a riadením tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným správou a riadením určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť

nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe Spoločnosti, ktorá obsahuje aj informácie o ňou spravovaných dôchodkových fondoch, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti 4. augusta 2016 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti 29. júna 2016. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 13 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit Spoločnosti, ktorú sme vydali v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.

Neaudítorské služby

Vyhlasujeme, že neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Spoločnosti.

Okrem služieb štatutárneho auditu sme Spoločnosti a účtovným jednotkám, v ktorých má Spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne služby, ktoré by neboli zverejnené vo výročnej správe alebo účtovnej závierke:

20. marec 2017
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96




Zodpovedný audítor:
Ing. Ľuboš Vančo
Licencia SKAU č. 745

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

**ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZOSTAVENÁ PODĽA
MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO
VÝKAZNÍCTVA V ZNENÍ PRIJATOM EÚ
ZA OBDOBIE OD 1.1.2016 DO 31.12.2016**

Dátum zostavenia účtovnej závierky	Podpisy členov štatutárneho orgánu účtovnej jednotky
20. 3. 2017	 Ing. Marián Kopecký
	 Ing. Júraj Lipták
	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 1.1.2016 do 31.12.2016

OBSAH

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

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE k 31.12.2016

(v tis. EUR)

	Pozn.	31.12.2016	31.12.2015
Majetok			
1. Peniaze a peňažné ekvivalenty	1	2 399	5 698
2. Krátkodobé pohľadávky voči bankám	2	1 701	-
3. Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	3	544	500
4. Ostatný majetok	6	1 036	1 109
5. Finančný majetok určený na predaj	7	20 294	35 488
6. Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	8	16 109	16 924
7. Softvér a iný nehmotný majetok	9	4 626	4 109
8. Pozemky, budovy a zariadenia	10	162	155
9. Odložená daňová pohľadávka	5	102	-
10. Daňové pohľadávky	4	-	563
Majetok spolu		46 973	64 546
Závazky			
1. Daňové záväzky	4	416	-
2. Zamestnanecké požitky	11	305	354
3. Ostatné záväzky	12	388	369
4. Odložený daňový záväzok	5	-	13
Závazky spolu		1 109	736
Vlastné imanie			
1. Základné imanie	13	37 177	37 177
2. Emisné ážio	14	-	22 738
3. Zákonný rezervný fond	15	3 005	2 611
4. Ostatné fondy	16	45	12 336
5. Strata minulých období	17	-	(15 670)
6. Zisk / Strata bežného obdobia		5 275	3 935
7. Oceňovacie rozdiely	7	362	683
Vlastné imanie spolu		45 864	63 810
Závazky a vlastné imanie spolu		46 973	64 546

Poznámky na stranách 7 až 34 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU za obdobie od 1.1.2016 do 31.12.2016

(v tis. EUR)

	Pozn.	Za obdobie 1.1. - 31.12.2016	Za obdobie 1.1. - 31.12.2015	
I.	Čisté výnosy z úrokov	18	220	329
1.	Výnosy z poplatkov z fondov v správe		12 324	12 826
2.	Náklady na poplatky z distribúcie z toho:		(1 655)	(3 792)
2.a)	- amortizácia časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv		(1 605)	(3 987)
2.b)	- zrušenie straty zo zníženia hodnoty		-	195
2.c)	- zvýšenie straty zo zníženia hodnoty		(50)	-
II.	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	19	10 669	9 034
3.	Čistý zisk/(strata) z finančných operácií		407	(2)
4.	Všeobecné prevádzkové náklady	20	(4 516)	(4 320)
5.	Čisté ostatné prevádzkové výnosy	21	9	13
III.	Zisk/(Strata) pred daňou z príjmov		6 789	5 054
6.	Daň a odložená daň z príjmov	22	(1 514)	(1 119)
IV.	Čistý zisk/(strata) po zdanení		5 275	3 935
	Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát		(321)	22
7.	Čistý nerealizovaný zisk/(strata) z cenných papierov držaných na predaj (vrátane dane a odloženej dane)	7	(321)	22
V.	Komplexný výsledok		4 954	3 957

Poznámky na stranách 7 až 34 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za obdobie od 1.1.2016 do 31.12.2016
(v tis. EUR)

	Základné imanie	Emisné ážio	Rezer-vný fond	Ostatné kapitálo-vé fondy	Zisk/ (Strata) minulého obdobia	Zisk/ (Strata) bežného obdobia	Oceňo-vacie rozdiely	Vlastné imanie celkom
Stav k 1.1.2015	37 177	22 738	1 991	12 336	(21 248)	6 198	661	59 853
<i>Zmeny vo vlastnom imaní</i>								
Rozdelenie zisku r.2014			620		5 578	(6 198)		-
Zisk bežného obdobia						3 935		3 935
Zmeny v inom komplexnom výsledku (po zdanení)							22	22
Stav k 31.12.2015	37 177	22 738	2 611	12 336	(15 670)	3 935	683	63 810
<i>Zmeny vo vlastnom imaní</i>								
Rozdelenie zisku r.2015			394			(394)		-
Iné zmeny vo vlastnom imaní		(15 670)			15 670			-
Výplata dividend		(7 068)		(12 291)		(3 541)		(22 900)
Zisk bežného obdobia						5 275		5 275
Zmeny v inom komplexnom výsledku (po zdanení)							(321)	(321)
Stav k 31.12.2016	37 177	-	3 005	45	-	5 275	362	45 864

Poznámky na stranách 7 až 34 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

za obdobie od 1.1.2016 do 31.12.2016

(v tis. EUR)

	za obdobie od 1.1.2016 do 31.12.2016	za obdobie od 1.1.2015 do 31.12.2015
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Hospodársky výsledok pred zdanením bežného obdobia	6 789	5 054
Úpravy týkajúce sa:		
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	83	77
Odpisy a zostatková cena vyradeného softvéru a iného nehmotného majetku	243	215
Amortizácia DAC a ostatného nehmotného majetku	1 605	3 987
Zvýšenie/(zníženie) straty zo zníženia hodnoty DAC	50	(195)
Úrokové výnosy	(220)	(329)
(Zisky)/straty z predaja pozemkov, budov a zariadenia	(2)	(9)
Prijaté úroky	1 151	979
(Nárast)/pokles krátkodobých pohľadávok voči bankám	(1 700)	3 003
(Nárast)/pokles v časovo rozlíšených obstarávacích nákladoch	(840)	(1 038)
(Nárast)/pokles v pohľadávkach a ostatného majetku	28	337
Nárast/(pokles) v záväzkoch, ostatných záväzkoch a časovom rozlíšení	(31)	74
Vrátená daň z príjmu	555	-
Zaplatená daň z príjmu	(1 107)	(2 949)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	6 604	8 532
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup pozemkov, budov a zariadenia	(90)	(80)
Nákup softvéru a iného nehmotného majetku	(760)	(1 012)
Nákup finančného majetku	(1 959)	(4 819)
Príjem z predaja pozemkov, budov a zariadenia	2	9
Príjem z predaja /splatnosti cenných papierov	15 804	2 000
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	12 997	(3 902)
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Výplata dividend	(22 900)	-
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	(22 900)	-
Prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	(3 299)	4 630
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	5 698	1 068
Vplyv kurzových ziskov (strát) z peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	-	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	2 399	5 698

Poznámky na stranách 7 až 34 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 1.1.2016 do 31.12.2016

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. mája 2004. Po udelení povolenia na vznik a činnosť Spoločnosti Úradom pre finančný trh, ktoré bolo udelené dňa 22. septembra 2004 a následne správoplatnené dňa 23. septembra 2004, bola Spoločnosť dňa 28. septembra 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. marcu 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 31.12.2016 tieto dva dôchodkové fondy (ďalej len „fondy“):

Názov fondu	Čistá hodnota majetku k 31.12.2016 v tis. EUR	Čistá hodnota majetku k 31.12.2015 v tis. EUR
PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	308 145	242 130
GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	1 914 986	1 786 374

Členovia predstavenstva a dozornej rady

Členovia predstavenstva a dozornej rady Spoločnosti k 31.12.2016:

Predstavenstvo	
Predseda:	Ing. Marián Kopecký
Členovia:	Ing. Peter Karcol Ing. Juraj Lipták
Dozorná rada	
Predseda:	Ing. Jozef Paška (od 22. apríla 2016) Ing. Todor Todorov (do 21. apríla 2016)
Podpredseda:	Ing. Dušan Quis (od 14. septembra 2016) Ing. Miroslav Pacher (do 13. apríla 2016)
Člen:	Martin Wricke (od 15. októbra 2016) Ing. Todor Todorov (do 14. októbra 2016) Ing. Jozef Paška (do 21. apríla 2016)

Materská spoločnosť/ konsolidácia

Spoločnosť je 100%-nou dcérskou spoločnosťou spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. IČO: 00 151 700 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 konsolidovanej 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 konsolidovanej 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 31. decembru 2016 mala Spoločnosť 29 zamestnancov, z toho 3 zamestnanci vykonávali funkciu členov predstavenstva. Počet vedúcich zamestnancov bez členov predstavenstva bol 10.

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

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za obdobie od 1.1.2016 do 31.12.2016

K 31. decembru 2015 mala Spoločnosť 29 zamestnancov, z toho 3 zamestnanci vykonávali funkciu členov predstavenstva. Počet vedúcich zamestnancov bez členov predstavenstva bol 8.

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

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2015 za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembru 2015 bola schválená na valnom zhromaždení jediným akcionárom dňa 27. apríla 2016.

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 31.12.2016, z výkazu komplexného výsledku za obdobie od 1.1.2016 do 31.12.2016, výkazu zmien vo vlastnom imaní, výkazu peňažných tokov a poznámok účtovnej závierky za obdobie od 1.1.2016 do 31.12.2016.

Spoločnosť pri zostavení predkladanej účtovnej závierky prehodnotila klasifikáciu a vykazovanie niektorých položiek závierky. Všetky takto prehodnotené položky sú v nevýznamných sumách, bližšie popísané v časti C. poznámok.

Správcovská 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 31.12.2016 pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2016.

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 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 31.12.2016 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.

Spoločnosť aplikovala všetky IFRS a ich interpretácie v znení prijatom Európskou úniou (ďalej aj „EÚ“) k 31. decembru 2016 vrátane všetkých dodatkov k prijatým štandardom, ktoré nadobudnú platnosť až v budúcich účtovných obdobiach, okrem nasledovných (prijatých EÚ do 31. decembra 2016):

Doplnenie štandardu IFRS 15 (Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi) účinné najneskôr od dátumu začiatku účtovného obdobia, ktoré začína 1. januára 2018 a neskôr, stanovuje komplexný rámec, kedy vykázať výnos a v akej výške. Základným princípom je 5-krokový model, ktorý musia spoločnosti prijať, aby určili, kedy sa má vykázať výnos a v akej výške. Nový model špecifikuje, že výnosy sa majú vykázať vtedy, keď spoločnosť prevedie kontrolu nad tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Podľa toho, či sa určité kritériá splnia, výnos sa vykáže v priebehu času, spôsobom, ktorý zobrazuje výkon spoločnosti, alebo v okamihu, kedy sa kontrola nad tovarom a službami prevedie na zákazníka. Spoločnosť analyzuje dopad zmien tohto štandardu na jej účtovnú závierku.

Doplnenie štandardu IFRS 9 (Finančné nástroje) účinné najneskôr od dátumu začiatku účtovného obdobia, ktoré začína 1. januára 2018 a neskôr. Štandard nahrádza štandard IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie, okrem výnimiek podľa IAS 39 pre zabezpečenie reálnej hodnoty úrokového rizika portfólia finančného majetku alebo finančných záväzkov, ktoré naďalej zostávajú v platnosti. Spoločnosti majú možnosť voľby účtovnej politiky medzi zabezpečovacím účtovníctvom podľa IFRS 9 alebo pokračovaním v zabezpečovacom účtovníctve podľa IAS 39 pre všetky zabezpečovacie transakcie. Finančný majetok sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené nasledovné dve podmienky:

- majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom obdržať zmluvné peňažné toky,
- zmluvné podmienky vedú k určenému termínu pre peňažné toky, ktorý predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny.

Model znehodnotenia majetku „vzniknutá strata“ v IAS 39 je v IFRS 9 nahradený modelom „očakávané úverové straty“, čo znamená, že stratová udalosť nemusí vzniknúť predtým, ako sa vykáže opravná položka. IFRS 9 obsahuje nový model zabezpečovacieho účtovníctva, ktorý prináša zabezpečovacie účtovníctvo bližšie k riadeniu rizík. Typy zabezpečovacích vzťahov – reálna hodnota, cash flow a čisté investície v zahraničných prevádzkach – zostávajú nezmenené, ale vyžadujú sa dodatočné úsudky. Spoločnosť analyzuje dopad zmien tohto štandardu na jej účtovnú závierku.

Ročné vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, cyklus 2014 – 2016, ktorých cieľom je riešiť otázky, ktoré nie sú naliehavé, ale sú potrebné, a o ktorých diskutuje Rada pre medzinárodné účtovné štandardy počas projektového cyklu, ktorý sa týka oblastí nedôslednosti v rámci medzinárodných štandardov finančného výkazníctva alebo prípadov, v ktorých sa vyžaduje objasnenie znenia. Cyklus Ročné vylepšenia IFRS 2014 – 2016 boli vydané 8. decembra 2016 a prinášajú 2 doplnenia 2 štandardov a nadväzujúce doplnenia k ostatným štandardom a interpretáciám, ktoré majú za následok účtovné zmeny v prezentácii, vykazovaní alebo oceňovaní. Doplnenia k IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách sú účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 alebo neskôr a doplnenia k IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov sú účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, pričom sa majú aplikovať retrospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená. Spoločnosť analyzuje dopad zmien týchto štandardov na jej účtovnú závierku.

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 predať 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 predať 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.

Spoločnosť určuje reálnu hodnotu cenného papiera ako trhovú cenu vyhlásenú najneskoršie ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za trhovú cenu možno cenný papier predať; 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 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 prostredníctvom zálohových platieb, t.j. zálohy za provízie sú vyplatené po zápise zmluvy do registra zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení vedeného Sociálnou poisťovňou. Nárok na províziu vzniká sprostredkovateľovi po

pripísaní prvého príspevku. 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 riadna 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. Priemerný vek klienta v roku 2016 bol 40,2 roka, priemerná zostávajúca (nediskontovaná) doba do konca sporenia bola 21,8 rokov. V roku 2015 bol priemerný vek klientov 39,5 rokov a priemerná zostávajúca (nediskontovaná) doba do konca sporenia bola 22,5 rokov.

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 EUR.

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, výstupe klienta z druhého piliera 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.

Softvér a iný nehmotný majetok

Softvér a iný 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 tohto nehmotného majetku sú clá a ďalšie výdavky vynaložené v súvislosti s prípravou majetku na jeho zamýšľané použitie.

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
Budovy, stavby a ich súčasti	20 rokov
Stroje, prístroje a zariadenia	4 - 6 rokov
Inventár	6 - 12 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 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 vykazať 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 vyrubí 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.

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 dôchodkového fondu.

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.

(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.

C. VÝZNAMNÉ PREDPOKLADY

V súlade s IAS 36 Spoločnosť podrobila časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv testu na zníženie hodnoty k 31.12.2016, kde sa toto zníženie prejavilo ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov, diskontovaných aktuálnou úrokovou sadzbou predstavujúcou náklady na vložený kapitál. Návratná hodnota predstavuje hodnotu z používania (angl. value in use).

Na základe výsledkov testu bola strata zo zníženia hodnoty (angl. impairment loss) k 31.12.2016 zvýšená o 50 tis. EUR (náklad).

Pri teste zníženia hodnoty boli použité nasledovné predpoklady:

- stornovanosť v ďalších obdobiach vo výške 1,5% ročne (1,5 % v kalkulácii roku 2015);
- sadzba 9,4% (9,3% v kalkulácii roku 2015) použitá pri diskontovaní peňažných tokov (pri aktuálnom odhade zníženia hodnoty majetku), ktorá zodpovedá očakávanej návratnosti prostriedkov vložených do vlastného imania (angl. cost of equity) a je v súlade s momentálnymi očakávaniami konečného akcionára (nezahŕňa riziko krajiny);
- predpokladané priemerné dlhodobé zhodnotenie majetku vo fondoch v budúcnosti použité v kalkulácii:
 - o 2% p.a. v priemere v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde,
 - o 4% p.a. v priemere v akciovom negarantovanom dôchodkovom fonde,

(v kalkulácii v roku 2015 bola použitá sadzba: 2,0% pre garantovaný fond, resp 4% pre negarantovaný fond v priemere);

- náklady na zmluvu 12,05 EUR v roku 2017 a ďalej (v kalkulácii v roku 2015 boli tieto náklady 12,35 EUR v roku 2016, 12,05 v roku 2017 a ďalej).

Pre účely testu na zníženie hodnoty boli zmluvy, u ktorých je dátum pripísania posledného príspevku starší ako 24 mesiacov, zoskupené do jedného segmentu. Dôvodom je, že pre tieto zmluvy je vysoká pravdepodobnosť, že v nasledujúcom účtovnom období bude pre ne vykonaný trvalý odpis zostatkovej hodnoty DAC z dôvodu ich zaradenia medzi stratové.

Analýza citlivosti výsledkov testu na zníženie hodnoty je uvedená v nasledujúcej tabuľke.

ukazovateľ/zmena parametra	Bez zmeny	Disk. sadzba +1PB	Náklady +10%	Výnosy fondu -0,5PB
Impairment-stav	872	875	874	875
Impairment-%zmena	0%	0,3%	0,2%	0,3%
ukazovateľ/zmena parametra	Bez zmeny	Disk. sadzba -1PB	Náklady -10%	Výnosy fondu +0,5PB
Impairment-stav	872	648	784	548
Impairment-%zmena	0%	-25,7%	-10,1%	-37,2%

Vysvetlivky: Bez zmeny=Účtovná hodnota, PB=percentuálny bod

Vzhľadom na to, že podmienky činnosti dôchodkových správcovských spoločností podliehajú prísnej regulácii a sú vo veľkej miere závislé od parametrov stanovených v legislatíve, hospodárenie Spoločnosti môže byť ovplyvnené prípadnými zmenami nastavenia dôchodkového systému.

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

1. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Štruktúra peňazí a peňažných ekvivalentov:

	31.12.2016 (v tis. EUR)	31.12.2015 (v tis. EUR)
Účty v bankách – bežné účty a peniaze na ceste	2 388	242
Účty v bankách – termínované účty splatné do 3 mesiacov	-	5 451
Pokladnica	2	1
Iné pokladničné hodnoty ceniny	9	4
Spolu	2 399	5 698

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

2. KRÁTKODOBÉ POHLÁDÁVKY VOČI BANKÁM

	31.12.2016 (v tis. EUR)	31.12.2015 (v tis. EUR)
Účty v bankách – termínované účty splatné nad 3 mesiace a do jedného roka	1 701	-
Spolu	1 701	-

Správcovská spoločnosť má termínovaný vklad uložený u depozitára – Tatra banka, a.s.

3. POHLÁDÁVKY VOČI DÔCHODKOVÝM FONDOM

Štruktúra pohľadávok voči dôchodkovým fondom:

	31.12.2016 (v tis. EUR)	31.12.2015 (v tis. EUR)
Pohľadávky z odplát za správu	544	466
Pohľadávky z odplát za vedenie účtov	-	-
Pohľadávky z odplát za zhodnotenie	-	34
Spolu	544	500

Pohľadávky voči dôchodkovým fondom predstavujú pohľadávky z odplát za správu, za vedenie účtov sporiteľov a za zhodnotenie majetku vo fondoch, ktoré sú v správe Spoločnosti.

K 31.12.2016 boli všetky pohľadávky krátkodobé. Účtovná hodnota pohľadávok nie je významne odlišná od ich reálnej hodnoty.

Spoločnosť prehodnotila doterajšie znenie bodu 3. Pohľadávky zo starobného dôchodkového sporenia a presunula vykazovanie poskytnutých preddavkov sprostredkovateľom starobného dôch. sporenia do bodu 6. Ostatný majetok.

4. ÚDAJE O DANIACH

Štruktúra daňových pohľadávok a daňových záväzkov zo splatnej dane:

(v tis. EUR)

	31.12.2016		31.12.2015	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
Preddavky na daň z príjmov právnických osôb	1 107	-	1 663	-
Daň z príjmov právnických osôb / odhad	-	(1 523)	-	(1 100)
Celkom daňová pohľadávka/(záväzok) zo splatnej dane	-	(416)	563	-

Spoločnosť po prehodnotení vykázala daň zo závislej činnosti a daň z motorových vozidiel v bode 12. Ostatné záväzky.

5. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLÁDÁVKA / ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

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 a prehľad o zmenách v bežnom a predchádzajúcom období:

(v tis. EUR)	Pozemky, budovy a zariadenia	Nehmotný majetok	Cenné papiere na predaj	Dočasné rozdiely	Spolu
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka 1.1.2015	(9)	224	(186)	-	29
Účtované voči vlastnému imaniu	-	-	(7)	-	(7)
Účtované voči výkazu ziskov a strát	8	(43)	-	-	(35)
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka 31.12.2015	(1)	181	(193)	-	(13)
Účtované voči vlastnému imaniu	-	-	97	-	97
Účtované voči výkazu ziskov a strát	-	3	-	15	18
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka 31.12.2016	(1)	184	(96)	15	102

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 odloženú daňovú 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.

6. OSTATNÝ MAJETOK

Štruktúra ostatného majetku:

	31.12.2016 (v tis. EUR)	31.12.2015 (v tis. EUR)
Náklady budúcich období	101	78
Poskytnuté preddavky	600	727
Poskytnuté preddavky sprostredkovateľom starobného dôch. sporenia	334	302
Ostatný majetok	1	2
Spolu	1 036	1 109

7. FINANČNÝ MAJETOK URČENÝ NA PREDAJ

Štruktúra finančného majetku k 31.12.2016:

(v tis. EUR)

Názov CP	Čistá obstarávacia 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	4 433	(426)	2	-	4 009	175	4 184	diskontovaný cash flow
SLOVGB_200427	2 651	(172)	160	-	2 639	63	2 702	diskontovaný cash flow
SKSD208	1 834	(157)	1	-	1 678	52	1 730	diskontovaný cash flow
SLOVGB_170515	1 138	(127)	6	-	1 017	28	1 045	diskontovaný cash flow
SLOVGB_181128	6 233	(126)	100	-	6 207	8	6 215	diskontovaný cash flow
SLOVGB_230220	2 302	(82)	174	-	2 394	50	2 444	diskontovaný cash flow
SLOVGB_260522	1 959	(1)	15	-	1 973	1	1 974	diskontovaný cash flow
Celkom	20 550	(1 091)	458	-	19 917	377	20 294	

Štruktúra finančného majetku k 31.12.2015 :

(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	15 515	(1 027)	197	-	14 685	614	15 299	diskontovaný cash flow
SKSD218	4 493	5	3	-	4 501	-	4 501	diskontovaný cash flow
SLOVGB_200427	2 651	(116)	161	-	2 696	62	2 758	diskontovaný cash flow
SLOVGB_251014	1 088	(22)	274	-	1 339	9	1 348	diskontovaný cash flow
SKSD208	1 834	(93)	7	-	1 748	52	1 800	diskontovaný cash flow
SLOVGB_170515	1 138	(97)	19	-	1 060	27	1 087	diskontovaný cash flow
SLOVGB_181128	6 233	(70)	114	-	6 277	8	6 285	diskontovaný cash flow
SLOVGB_230220	2 302	(43)	101	-	2 360	50	2 410	diskontovaný cash flow
Celkom	35 254	(1 463)	876	-	34 666	822	35 488	

1) Pre dlhopisy z kategórie určené na predaj, neexistoval, resp. nebol zverejnený trhový kurz k 31. decembru 2016, preto bola pre výpočet reálnej hodnoty k 31. decembru 2016 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:

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

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za obdobie od 1.1.2016 do 31.12.2016

	(v tis. EUR)
Oceňovacie rozdiely k 31.12.2015	875
Odložená daň k oceňovacím rozdielom k 31.12.2015	(192)
Oceňovacie rozdiely po zdanení k 31.12.2015	683
Zmena v oceňovacích rozdieloch počas 2016	(418)
- z toho zmena oceňovacích rozdielov z predaných cenných papierov	(414)
Zmena v odloženej dani k oceňovacím rozdielom počas 2016	97
Celkový vplyv na komplexný výsledok	(321)
Oceňovacie rozdiely po zdanení k 31.12.2016	362

Oceňovanie reálnou hodnotou

Hodnota finančného majetku v rámci kategorizácie finančných nástrojov podľa určenia reálnej hodnoty k 31.12.2016 je v nasledujúcej tabuľke:

(v tis. EUR)

Názov aktíva	Úroveň 1 Kótovaná trhová cena (neupravená) na aktívnom trhu pre identický nástroj. Kótovaná trhová cena.	Úroveň 2 Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch na trhu	Úroveň 3 Oceňovacie techniky využívajúce významné vstupy nepozorovateľné na trhu
Cenné papiere určené na predaj	-	20 294	-
Celkom	-	20 294	-

Finančný majetok vykázaný ako majetok určený na predaj k 31. decembru 2016, resp. k 31. decembru 2015 je zaradený, v rámci kategorizácie finančných nástrojov podľa určenia reálnej hodnoty do Úrovne 2.

V priebehu roku 2016 nedošlo k presunu medzi jednotlivými úrovňami.

8. ČASOVO ROZLIŠENÉ NÁKLADY NA OBSTARANIE ZMLÚV

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv vo výške 16 109 tis. EUR (k 31. decembru 2015 vo výške 16 924 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:

	31.12.2016 (v tis. EUR)	31.12.2015 (v tis. EUR)
Stav na začiatku účtovného obdobia bez zníženia hodnoty	17 746	20 695
Zníženie hodnoty na začiatku účtovného obdobia	(822)	(1 017)
Spolu	16 924	19 678
Prírastok za obdobie	840	1 038
Amortizácia za obdobie	(1 605)	(1 656)
Odpísanie zostatkovej hodnoty časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv:		
- stratových	-	(101)
- z dôvodu otvorenia 2. piliera	-	(2 230)
(Zvýšenie)/Zníženie straty zo zníženia hodnoty	(50)	195
Stav na konci účtovného obdobia bez zníženia hodnoty	16 981	17 746
Zníženie hodnoty na konci účtovného obdobia	(872)	(822)
Spolu	16 109	16 924

Strata zo zníženia hodnoty k 31.12.2016 na základe výsledku testu impairmentu bola zaúčtovaná v sume 50 tis. EUR.

9. SOFTVÉR A INÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Štruktúra softvéru a iného nehmotného majetku k 31. decembru 2016 a jeho pohyby za rok 2016 sú v nasledovnej tabuľke:

(v tis. EUR)	Stav k 1.1.2016	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 31.12.2016
Obstarávacia cena:					
Software	6 950	-	(113)	837	7 674
Ostatný nehmotný majetok	595	-	(28)	-	567
Obstaranie nehmotného majetku	83	760	-	(837)	6
Celkom	7 628	760	(141)	-	8 247
Oprávky:					
Software	(3 053)	(235)	112	-	(3 176)
Oprávky k ostatnému nehmotnému majetku	(466)	(7)	28	-	(445)
Celkom	(3 519)	(242)	140	-	(3 621)
Účtovná hodnota	4 109	518	(1)	-	4 626

Štruktúra softéru a iného nehmotného majetku k 31. decembru 2015 a jeho pohyby za rok 2015:

(v tis. EUR)	Stav k 1.1.2015	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 31.12.2015
Obstarávacia cena:					
Software	5 930	-	(44)	1 064	6 950
Ostatný nehmotný majetok	595	-	-	-	595
Obstaranie nehmotného majetku	151	996	-	(1 064)	83
Celkom	6 676	996	(44)	-	7 628
Oprávky:					
Software	(2 889)	(203)	39	-	(3 053)
Oprávky k ostatnému nehmotnému majetku	(460)	(6)	-	-	(466)
Celkom	(3 349)	(209)	39	-	(3 519)
Účtovná hodnota	3 327	787	(5)	-	4 109

10. POZEMKY, BUDOVY A ZARIADENIA

Štruktúra tohto majetku k 31. decembru 2016 a jeho pohyby za rok 2016:

(v tis. EUR)	Stav k 1.1.2016	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 31.12.2016
Obstarávacia cena:					
Inventár	48	-	(18)	1	31
Stroje, prístroje a zariadenia	674	-	(427)	48	295
Ostatný majetok	270	-	(40)	41	271
Obstaranie hmotného majetku	-	90	-	(90)	-
Celkom	992	90	(485)	-	597
Oprávky:					
Stavby	-	-	-	-	-
Inventár	(42)	(2)	18	-	(26)
Stroje, prístroje a zariadenia	(614)	(33)	427	-	(220)
Ostatný majetok	(181)	(48)	40	-	(189)
Celkom	(837)	(83)	485	-	(435)
Účtovná hodnota	155	7	-	-	162

Štruktúra tohto majetku k 31. decembru 2015 a jeho pohyby za rok 2015:

(v tis. EUR)	Stav k 1.1.2015	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 31.12.2015
Obstarávacia cena:					
Inventár	45	-	-	3	48
Stroje, prístroje a zariadenia	636	-	-	38	674
Ostatný majetok	282	-	(51)	39	270
Obstaranie hmotného majetku	-	80	-	(80)	-
Celkom	963	80	(51)	-	992
Oprávky:					
Stavby	-	-	-	-	-
Inventár	(40)	(2)	-	-	(42)
Stroje, prístroje a zariadenia	(589)	(25)	-	-	(614)
Ostatný majetok	(183)	(49)	51	-	(181)
Celkom	(812)	(76)	51	-	(837)
Účtovná hodnota	151	4	-	-	155

Poistenie

Správčovská spoločnosť uplatňuje poistenie dlhodobého hmotného majetku v hodnote maximálne 464 tis. EUR. Poistenie kryje riziko niektorých druhov nebezpečenstiev, krádeže, lúpeže a vandalizmu, vnútroštátnej prepravy vecí a poistenie zodpovednosti za škodu. Poistenie je uzatvorené na dobu neurčitú.

11. ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Štruktúra zamestnaneckých požítok:

	31.12.2016 (v tis. EUR)	31.12.2015 (v tis. EUR)
Závazky voči zamestnancom	160	197
Rezerva na nevyčerpané dovolenky	89	81
Sociálny fond	17	21
Ostatné záväzky zo zamestnaneckých požítok	39	55
Spolu	305	354

Spoločnosť prehodnotila vykazovanie rezerv na nevyčerpané dovolenky zamestnancov a presunula ich z bodu 12. Ostatné záväzky.

Štruktúra čerpania a tvorby sociálneho fondu :

	31.12.2016 (v tis. EUR)	31.12.2015 (v tis. EUR)
Počiatkový stav	21	25
Tvorba z nákladov Spoločnosti	6	6
Čerpanie	(10)	(10)
Spolu	17	21

12. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov:

	31.12.2016 (v tis. EUR)	31.12.2015 (v tis. EUR)
Závazky voči dodávateľom	25	51
Ostatné rezervy a nevyfaktúr.dodávky	343	285
Daň zo závislej činnosti	14	34
Ostatné daňové záväzky	6	(1)
Spolu	388	369

V ostatných daňových záväzkoch vykazuje Spoločnosť záväzky z dane z motorových vozidiel, dane z pridanej hodnoty a zrážkovej dane z licencií.

13. ZÁKLADNÉ IMANIE

Základné imanie Spoločnosti zapísané do Obchodného registra bolo k 31.12.2016 v plnej výške splatené, a pozostávalo zo 112 akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie je 331 940 EUR (celková výška je 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.

14. EMISNÉ ÁŽIO

Emisné ážio vykázané k 31.12.2015 vo výške 22 738 tis. EUR predstavovalo rozdiel medzi emisným kurzom upísaných akcií a ich menovitou hodnotou. Na základe Rozhodnutia Valného zromaždenia z 27.4.2016 bolo emisné ážio použité na vykrytie neuhradených strát minulých rokov (viď bod 17.) Zostávajúca časť v sume 7 068 tis. EUR bola použitá na zvýšenie zisku pri jeho vyplatení jedinému akcionárovi.

15. ZÁKONNÝ REZERVNÝ FOND

Zákonný rezervný fond vo výške 3 005 tis. EUR predstavuje povinný rezervný fond, vytvorený pri založení Spoločnosti vo výške 996 tis. EUR a z príspevkov zo ziskov za rok 2010 vo výške 232 tis. EUR, za rok 2011 vo výške 161 tis. EUR, za rok 2012 vo výške 238 tis. EUR, za rok 2013 vo výške 364 tis. EUR, za rok 2014 vo výške 620 tis. EUR a za rok 2015 vo výške 394 tis. EUR.

16. OSTATNÉ FONDY

K 31.12.2015 vykázala Spoločnosť v položke Ostatné fondy prevzaté vlastné imanie zlúčenej spoločnosti PDS vo výške 12 336 tis. EUR (viď bod A). Na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia z 27.4.2016 bola časť zdrojov ostatných fondov použitá na zvýšenie zisku pri jeho vyplatení jedinému akcionárovi v sume 12 291 tis. EUR.

17. HOSPODÁRSKE VÝSLEDKY MINULÝCH OBDOBÍ

Straty minulých období boli na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia Spoločnosti z 27.4.2016 preúčtované na účet neuhradených strát minulých období. K 31.12.2015 predstavovali sumu 15 670 tis. EUR. Na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia z 27.4.2016 boli vykryté emisným ážiom (viď bod 14.).

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

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za obdobie od 1.1.2016 do 31.12.2016

Hospodársky výsledok – zisk za rok 2015 vo výške 3 935 tis. EUR schválený Valným zhromaždením Spoločnosti bol rozdelený takto:

- Prídel do rezervného fondu v sume 394 tis. EUR
- Vyplatenie jedinému akcionárovi v sume 3 541 tis. EUR.

Hospodársky výsledok za rok 2016 – zisk, bude Valným zhromaždením schválený v priebehu prvého polroka 2017. Predstavenstvo Spoločnosti navrhuje, aby po vykonanom povinnom prídele do zákonného rezervného fondu, bol zisk dosiahnutý za rok 2016 vyplatený akcionárovi.

18. VÝNOSOVÉ ÚROKY

	1.1.-31.12.2016 (v tis. EUR)	1.1.-31.12.2015 (v tis. EUR)
Výnosové úroky z dlhových cenných papierov	214	315
Výnosové úroky z bežných a termínovaných účtov	6	14
Výnosové úroky celkom	220	329

19. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

	1.1.-31.12.2016 (v tis. EUR)	1.1.-31.12.2015 (v tis. EUR)
Výnosy z poplatkov z fondov v správe súvisiace s: odplatou za správu dôchodkových fondov	6 372	6 168
odplatou za vedenie osobných dôchodkových účtov	1 500	1 451
odplatou za zhodnotenie	4 452	5 207
Výnosy z poplatkov z fondov v správe spolu	12 324	12 826
Amortizácia časovo rozlíšených nákladov na uzavretie zmlúv	(1 605)	(1 656)
Odpísanie zostatkovej hodnoty časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv:		
- stratových	-	(101)
- z dôvodu otvorenia 2. piliera	-	(2 230)
Zúčtovanie (zvýšenia)/zníženia hodnoty časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv	(50)	195
Náklady na poplatky z distribúcie spolu	(1 655)	(3 792)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	10 669	9 034

20. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

	1.1.-31.12.2016 (v tis. EUR)	1.1.-31.12.2015 (v tis. EUR)
Personálne náklady	1 618	1 580
Ostatné administratívne náklady	2 573	2 448
Amortizácia a odpisy	325	292
Spolu	4 516	4 320

Štruktúra ostatných administratívnych nákladov bola nasledovná:

	1.1.-31.12.2016 (v tis. EUR)	1.1.-31.12.2015 (v tis. EUR)
Dane a poplatky (ADSS, NBS a iné)	271	215
Audit*)	34	34
Prenájom priestorov a súvisiace náklady	135	135
Outsourcing	134	186
Kancelárske potreby, drobný majetok	37	36
Tlačivá a formuláre	5	27
Právne služby	40	36
Telekomunikácie a elektronické zdroje informácií	141	138
Poštovné	53	65
Opravy a udržiavanie majetku, služby IT	672	553
Náklady na call centrum	1	15
Ostatné prevádzkové náklady	118	56
Náklady na marketing	584	694
Poistenie majetku	9	11
Neuplatnená DPH na vstupe	339	247
Spolu	2 573	2 448

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

21. ČISTÉ OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

	1.1.-31.12.2016 (v tis. EUR)	1.1.-31.12.2015 (v tis. EUR)
Ostatné náklady:		
prevod majetku	(1)	-
Ostatné náklady spolu	(1)	-
Ostatné výnosy:		
náhrady škôd	4	4
prenájom priestorov a zariadení	-	-
prevod majetku	1	9
zrušenie rezerv	5	-
Ostatné výnosy spolu	10	13
Čisté ostatné prevádzkové výnosy spolu	9	13

22. DAŇ A ODLOŽENÁ DAŇ Z PRÍJMOV

Štruktúra dane z príjmov:

	1.1.-31.12.2016 (v tis. EUR)	1.1.-31.12.2015 (v tis. EUR)
Daň z príjmov - daň z úroku	(1)	(3)
Daň z príjmov - odložená	18	(35)
Daň z príjmov - splatná	(1 531)	(1 081)
Spolu	(1 514)	(1 119)

Novelou zákona o dani z príjmov č. 341/2016 Z.z. bola schválená od 1. januára 2017 nová daňová sadzba pre daň z príjmov právnických osôb vo výške 21%.

Vplyv zmeny sadzby dane na výšku vykázanej odloženej dane ilustruje nasledujúca tabuľka:

(v tis. EUR)

Vplyv zmeny sadzby na výšku odloženej dane	Sadzba dane v %	Vplyv na odloženú daň
Odpočítateľné rozdiely pri sadzbe 22%	22%	27
Vplyv zmeny daňovej sadzby	1%	(9)
Celkom	21%	18

23. 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 duráciu 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 spoločnosti Tatra banka, a.s. Priemerná vážená durácia portfólia dosiahla k 31.12.2016 úroveň 2,18 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 (durácie, convexity, posun výnosovej krivky).

Na sledovanie citlivosti majetku na zmeny úrokových mier Spoločnosť sleduje duráciu a posun výnosovej krivky o jeden bazický 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.

Riziko zmeny úrokovej sadzby

Spoločnosť nemá žiadne záväzky, ktoré by boli úročené.

Úročený majetok zahŕňa nasledovné položky:

- bežné účty vo výške 2 388 tis. EUR (úrok je nevýznamný),
- termínovaný vklad vo výške 1 700 tis. EUR v nominálnej hodnote, úročený sadzbou 0,1% p.a., splatný v mesiaci máj 2017; (k 31. decembru 2015 predstavovala priemerná sadzba termínovaných vkladov 0,183% p.a.),
- cenné papiere (štátne dlhopisy) vo výške 18 960 tis. EUR v nominálnej hodnote; v trhovej hodnote vo výške 20 294 tis. EUR (zostatok k 31. decembru 2016 mal priemerný výnos do splatnosti -0,11%, vážený priemerný výnos do splatnosti -0,17%).

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. Analýza citlivosti pre tento majetok je uvedená v časti C).

b) menové riziko

Menové riziko je riziko zmien hodnôt finančného nástroja z dôvodu 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 nasledujúcich tabuľkách sa uvádza analýza majetku a záväzkov Spoločnosti podľa príslušnej zostatkovej doby splatnosti ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Údaje k 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015 sú 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 1.1.2016 do 31.12.2016

K 31.12.2016	Na požiad. a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nedefi- nované	Spolu
MAJETOK							
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 399	-	-	-	-	-	2 399
Krátkodobé pohľadávky voči bankám	-	-	1 701	-	-	-	1 701
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	544	-	-	-	-	-	544
Finančný majetok určený na predaj	175	50	6 856	8 846	4 367	-	20 294
Pozemky, budovy a zariadenia	-	-	-	-	-	162	162
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	-	-	-	-	-	16 109	16 109
Softvér a iný nehmotný majetok	-	-	-	-	-	4 626	4 626
Daňové pohľadávky	-	-	-	-	-	-	-
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	-	102	102
Ostatný majetok	-	-	-	-	-	1 036	1 036
Majetok spolu	3 118	50	8 557	8 846	4 367	22 035	46 973
ZÁVÄZKY							
Daňové záväzky	-	-	416	-	-	-	416
Zamestnanecké požitky	199	-	89	-	-	17	305
Ostatné záväzky	45	-	-	-	-	343	388
Záväzky spolu	244	-	505	-	-	360	1 109
Aktuálny rozdiel	2 874	50	8 052	8 846	4 367	21 675	45 864
Kumulovaný rozdiel	2 874	2 924	10 976	19 822	24 189	45 864	-

K 31.12.2015	Na požiad. a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nedefi- nované	Spolu
MAJETOK							
Peniaze a peňažné ekvivalenty	597	5 101	-	-	-	-	5 698
Krátkodobé pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	500	-	-	-	-	-	500
Finančný majetok určený na predaj	614	50	4 660	26 466	3 698	-	35 488
Pozemky, budovy a zariadenia	-	-	-	-	-	155	155
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	-	-	-	-	-	16 924	16 924
Softvér a iný nehmotný majetok	-	-	-	-	-	4 109	4 109
Daňové pohľadávky	-	563	-	-	-	-	563
Ostatný majetok	-	-	-	-	-	1 109	1 109
Majetok spolu	1 711	5 714	4 660	26 466	3 698	22 297	64 546
ZÁVÄZKY							
Zamestnanecké požitky	252	-	81	-	-	21	354
Ostatné záväzky	84	-	-	-	-	285	369
Odložený daňový záväzok	-	-	-	-	-	13	13
Záväzky spolu	336	-	81	-	-	319	736
Aktuálny rozdiel	1 375	5 714	4 579	26 466	3 698	21 978	63 810
Kumulovaný rozdiel	1 375	7 089	11 668	38 134	41 832	63 810	-

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 Opatrením NBS č. 441/2015 Z.z. platným od 1. januára 2016 (do 31.12.2015 Vyhláška NBS č. 101/2008 v znení Vyhlášky NBS č. 523/2008 Z.z.).

Spoločnosť k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015, spĺňala všetky požiadavky na kapitálovú primeranosť.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru kapitálovej primeranosti Spoločnosti v zmysle platnej legislatívy:

	31.12.2016 (v tis. EUR)	31.12.2015 (v tis. EUR)
Vlastné zdroje dôchodkovej správcovskej spoločnosti		
Základné vlastné zdroje	40 876	59 018
Dodatkové vlastné zdroje	-	-
Odpočítateľné položky	-	-
Vlastné zdroje celkom	40 876	59 018
Likvidný majetok dôchodkovej správcovskej spoločnosti	22 682	41 181
Hodnota majetku v dôchodkových fondoch spolu	2 225 158	2 030 154
¼ všeobecných prevádzkových výdavkov za predchádzajúci rok	2 276	1 522
A. Minimálny limit likvidného majetku (odvođený od majetku v spravovaných fondoch)	0,50%	0,50%
Údaj o plnení limitu	0,99%	2,02%
B. Minimálny limit vlastných zdrojov (odvođený od prevádzkových výdavkov)	25%	25%
Údaj o splnení	1 796%	3 877%

Riziko dopĺacania 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 garantovaného 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 sledovaného 10-ročného horizontu (1. januára 2013 – 31. decembra 2022), ako aj počas nasledujúcich 10-ročných období.

24. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Spoločnosť vykonávala transakcie so spriaznenými stranami:

- Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s.
- Allianz SE, Munich, Germany
- Allianz Managed Operations & Services SE, Munchen, Germany (ďalej „AMOS SE“)
- Allianz Managed Operations & Services Hungary (ďalej „AMOS HU“)

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

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za obdobie od 1.1.2016 do 31.12.2016

- Allianz Managed Operations & Services SE, organizačná zložka Slovakia (ďalej „AMOS SK)
- Predstavenstvo Spoločnosti
- Spravované fondy:
GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond
PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond

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:

	31.12.2016 (v tis. EUR)	31.12.2015 (v tis. EUR)
Majetok		
<u>Obchodné pohľadávky:</u>		
Spravované fondy – odplaty za správu, vedenie účtov a zhodnotenie	544	500
Spolu	544	500
Záväzky		
ASP	1	1
Allianz SE	-	-
AMOS HU	7	-
AMOS SK	7	-
Spolu	15	1

Štruktúra výnosov a nákladov z transakcií so spriaznenými osobami:

	1.1.-31.12.2016 (v tis. EUR)	1.1.-31.12.2015 (v tis. EUR)
Výnosy		
<u>Prevádzkové výnosy:</u>		
ASP – náhrady škôd	4	4
Spravované fondy – odplaty za správu, vedenie účtov a zhodnotenie	12 324	12 826
Spolu	12 328	12 830
Náklady		
<u>Prevádzkové náklady:</u>		
ASP – nájom priestorov, marketingové aktivity, poistenie áut	181	196
Allianz SE	22	45
AMOS SE	63	-
AMOS HU	17	-
AMOS SK	20	-
Predstavenstvo – mzdy a odvody	404	429
Spolu	707	670

25. KONCENTRÁCIA MAJETKU A ZÁVÄZKOV

Správcovská spoločnosť má významnú koncentráciu majetku k 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015 voči Tatra banka, a.s., ktorá je depozitárom fondov v správe Spoločnosti a to z dôvodu ustanovení

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

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za obdobie od 1.1.2016 do 31.12.2016

§101 ods. 3 zákona o sds. Zavedenie postupov pre zabezpečenie akceptovanej koncentrácie úverového rizika nebolo z týchto dôvodov realizované.

26. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY A PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

V rámci obchodnej činnosti Správcovská spoločnosť nevstupuje do finančných operácií, ktoré nie sú zaúčtované v rámci výkazu finančnej pozície, a ktoré sa označujú ako podsúvahové finančné nástroje. Z tohto dôvodu Spoločnosť neevidovala k 31. decembru 2015 ani 31. decembru 2016 žiadne podsúvahové položky z týchto finančných operácií.

K 31. decembru 2016 evidovala Spoločnosť na podsúvahových účtoch ako zverené hodnoty stav peňažných prostriedkov uložených na bežnom účte nepriradených platieb v sume 5 tis. EUR. Ide o prijaté príspevky na sporenie v II. pilieri, ktoré neboli k 31.12.2016 prevedené do dôchodkových fondov na osobné dôchodkové účty sporiteľov.

Spoločnosť k 31. decembru 2016 ani k 31. decembru 2015, 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 23. časť „Riziko doplácania do majetku dôchodkových fondov z vlastných zdrojov spoločnosti“. Ako sa v uvedenom bode 23. 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).

Nakolko 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.

27. 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.