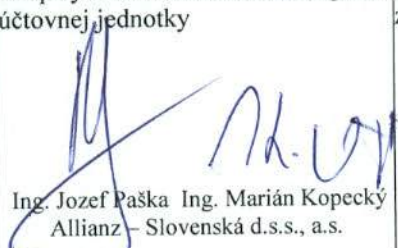


ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 30. 6. 2012

Názov fondu: **GARANT d.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.**

Dátum zostavenia účtovnej závierky	Podpisy členov štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpis osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpis osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
7. 8. 2012	 Ing. Jozef Paška Ing. Marián Kopecký Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	 Ing. Juraj Lipták Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	 Bc. Slávka Lukáčková Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.

OBSAH

Súvaha

Výkaz ziskov a strát

Poznámky k účtovnej závierke

GARANT dlhopisový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

SÚVAHA K 30. JÚNU 2012
 (v EUR)

Ozna- čenie	Položka	Č.r.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	AKTÍVA	x	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)	1	163 249 639	72 740 953
1.	Dlhopisy	2	120 182 967	57 919 850
a)	<i>bez kupónov</i>	3	22 364 306	17 095 306
b)	<i>s kupónmi</i>	4	97 818 661	40 824 544
2.	Akcie	5	-	-
3.	Podielové listy	6	-	-
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>	7	-	-
b)	<i>ostatné</i>	8	-	-
4.	Krátkodobé pohľadávky	9	43 066 672	14 821 103
5.	Obrátené repoobchody	10	-	-
6.	Deriváty	11	-	-
7.	Drahé kovy	12	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9)	13	188 753	149 497
8.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	14	168 988	128 168
9.	Ostatný majetok	15	19 765	21 329
	Aktíva spolu	16	163 438 392	72 890 450

Ozna- čenie	Položka	Č.r.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	PASÍVA	x	x	x
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 6)	17	66 856	89
1.	Záväzky voči bankám	18	-	-
2.	Záväzky z presunov, prestupov a iných výplat	19	6 846	89
3.	Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	20	46 196	-
4.	Deriváty	21	-	-
5.	Repoobchody	22	-	-
6.	Ostatné záväzky	23	13 814	-
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 7 a 8)	24	163 371 536	72 890 361
7.	Dôchodkové jednotky	25	162 003 495	72 050 669
8.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	26	1 368 041	839 692
	Pasíva spolu	27	163 438 392	72 890 450

Poznámky na stranách 5 až 18 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

GARANT dlhopisový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT ZA 6 MESIACOV ROKU 2012
(v EUR)

Ozna- čenie	Položka	Č.r.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z úrokov (netto)	1	973 601	311 071
1.1.	úroky	2	973 601	311 071
1.2.	výsledok zaistenia	3	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	4	-	-
3.	Výnosy z dividend	5	-	-
3.1.	dividendy	6	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	7	-	-
4./a.	Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	8	526 458	(56 391)
5./b.	Čistý zisk/strata z devízových operácií	9	-	-
6./c.	Zisk/strata z derivátových operácií	10	-	-
7./d.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	11	-	-
8./e.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	11	28 078	2
I.	Výnos z majetku vo fonde	12	1 528 137	254 682
f.	Transakčné náklady	13	(1 860)	-
g.	Bankové a iné poplatky	14	(19)	-
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	16	1 526 258	254 682
h.	Náklady na financovanie fondu	17	-	-
h.1.	náklady na úroky	18	-	-
h.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	19	-	-
h.3.	náklady na dane a poplatky	20	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	21	1 526 258	254 682
i.	Náklady na odplatu za správu fondu	22	(144 403)	-
j.	Náklady na odplaty za služby depozitára	23	(13 814)	-
A.	Zisk alebo strata	24	1 368 041	254 682

Poznámky na stranách 5 až 18 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

GARANT dlhopisový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

zostavenej k 30. 6. 2012

(v celých eurách)

Za účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok

0	1	2	0	1	2	0	6	2	0	1	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Za predchádzajúce účtovné obdobie od

mesiac rok mesiac rok
 0 1 2 0 1 1 do 0 6 2 0 1 1

Účtovná zvierka:*)

x	riadna
	mimoriadna
	priebežne

IČO

DIČ

--	--	--	--	--	--	--

[illegible]

Dátum vzniku účtovnej jednotky

0	1
---	---

0	1
---	---

2	0	0	5
---	---	---	---

Názov správcovskej spoločnosti

[illegible]**Názov spravovaného fondu**[illegible]

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

R	a	č	i	a	n	s	k	a		6	2								
---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--

PSČ

Názov obce

8	3	1	0	2
---	---	---	---	---

B	R	A	T	I	S	L	A	V	A								
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--

Smerové číslo telefónu

Číslo telefónu

Číslo faxu _____

0	2		
---	---	--	--

5	7	1	0	6	8	4	5	
---	---	---	---	---	---	---	---	--

0	2	5	7	1	0	6	8	9	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

E-mailová adresa

l	u	k	a	c	k	o	v	a	s	@	a	s	d	s	s	.	s	k									
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Zostavené dňa: 7. 8. 2012	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti  Ing. Jozef Paška  Ing. Marián Kopecký Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky  Ing. Juraj Lipták Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva  Bc. Slávka Lukáčková Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
----------------------------------	--	--	---

*) Vyznačuje sa ☒

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

Účtovná závierka k 30. júnu 2012

A. Všeobecné informácie o fonde

Vytvorenie a správa dôchodkového fondu

Dôchodkový fond GARANT dlhopisový dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a. s. (ďalej len „dôchodkový fond“) vytvorila a spravuje dôchodková správcovská spoločnosť Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „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 len „zákon 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 závierku.

Dôchodkový fond nemá právnu subjektivitu.

Založenie

Správcovská spoločnosť bola založená bez výzvy na upisovanie akcií zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice N 281/04, N.z. 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 o sds.

Správcovská spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

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 závierku.

Materskou spoločnosťou skupiny je Allianz Societas Europaea (ďalej „Allianz SE“), Koeniginstrasse 28, D-80802 Mníchov, Nemecko, v sídle ktorej je možné získať konsolidovanú účtovnú závierku skupiny.

Dôchodkový fond Garant je dlhopisový dôchodkový fond, v ktorom sú zastúpené len konzervatívne investície vo forme dlhopisových a peňažných investícií. Fond je orientovaný na dosahovanie kladnej výkonnosti na každom sledovanom období v zmysle platnej legislatívy.

Depozitárom fondu je Tatra banka, a.s.

Členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30.6.2012:

Predstavenstvo	
Predseda:	Ing. Jozef Paška
Členovia:	Ing. Peter Karcol
	Ing. Marián Kopecký
Dozorná rada	
Predseda:	Ing. Todor Todorov
Podpredseda:	Ing. Miroslav Pacher
Člen:	Mgr. Miroslav Kočan

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

Účtovná závierka k 30. júnu 2012

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu nepretržitého trvania dôchodkového fondu (angl. going concern).

V súlade s ustanoveniami §56 ods. 1 zákona o sds bola účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 30. 6. 2012, výkazu ziskov a strát za obdobie od 1. 1. 2012 do 30. 6. 2012 a poznámok k účtovnej závierke, zostavená v súlade s §17 až 23 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) ako riadna účtovná závierka.

Pri vedení účtovníctva a zostavovaní účtovnej závierky sa postupuje v súlade so zákonom o účtovníctve a v súlade s príslušnými opatreniami MF SR, najmä Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2007-74 v platnom znení, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“), pokiaľ tieto nie sú v rozpore so zákonom o sds.

Účtovná závierka fondu k 31. 12. 2011 bola schválená valným zhromaždením správcovskej spoločnosti dňa 20. 3. 2012.

Použité nové účtovné metódy a zásady, dôvod ich uplatnenia a vplyv na výsledok hospodárenia a čistý majetok fondu

Novelou zákona č. 43/2004 Z. z. (Zákon č. 334/2011), zákon č. 546/2011 z 30.11.2011 a zákon č. 547/2011 z 1.12.2011 ktorými sa mení a dopĺňa zákon č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, bolo od 1.4.2012 do systému SDS zavedená zmena týkajúca sa účtovania vybraných nákladov na ťarchu fondu.

Medzi tie náklady patrí odplata za správu fondu, odplata za zhodnotenie, odplata za služby depozitára, poplatky za správu a úschovu cenných papierov (tzv. custody), poplatky pri nákupe a predaji cenných papierov, bankové a iné poplatky.

Odplata za správu dôchodkového fondu a odplata za zhodnotenie boli do 31.3.2012 zúčtované z účtov sporiteľov, účtovne znížovali položku vlastného imania – dôchodkové jednotky, bez vplyvu na hospodársky výsledok.

Odplata za služby depozitára, poplatky za správu a úschovu cenných papierov (tzv. custody), poplatky pri nákupe a predaji cenných papierov, bankové a iné poplatky neboli do 31.3.2012 účtované na ťarchu fondu.

Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej závierky

Nasledovné účtovné zásady a metódy boli účtovnou jednotkou pri zostavovaní účtovnej závierky aplikované konzistentne:

(1) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

V závislosti od typu transakcie je dňom uskutočnenia účtovného prípadu najmä deň vykonania platby, deň zúčtovania príkazu bankou, deň pripísania peňažných prostriedkov od Sociálnej poisťovne na účet fondu, 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

Operácie v cudzej mene sú zaúčtované v eurách kurzom platným v deň uskutočnenia operácie.

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

Účtovná závierka k 30. júnu 2012

Majetok a záväzky v cudzej mene sú prepočítané na eurá kurzom Európskej centrálnej banky (ECB) platným v deň, ku ktorému sa vykonáva ocenenie a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka dôchodkového fondu.

Realizovaný kurzový zisk alebo strata z operácií v cudzej mene sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk/(strata) z devízových operácií“.

Nerealizované kurzové zisky alebo straty z prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sú vykázané taktiež v tejto položke.

(3) Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (prostriedky na bežných a vkladových účtoch splatné do 24 hodín) sa účtujú v nominálnych hodnotách. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou. Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty položiek.

(4) Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky sa účtujú pri ich vzniku v nominálnych hodnotách. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou. Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto pohľadávok.

(5) Dlhové a majetkové cenné papiere

Všetky cenné papiere v portfóliu fondu sú účtované v okamihu dohodnutia obchodu. Každý nákup a predaj cenných papierov, ktorý si vyžaduje dodanie v lehote ustanovenej nariadením alebo trhovými zvyklosťami („obvyklý“ nákup a predaj) sa vykazuje ako pohotovú operáciu. Obchody s cennými papiermi, ktoré nespĺňajú podmienku obvyklého vyrovnania na príslušnom trhu cenných papierov, sa účtujú ako finančné deriváty (termínové operácie).

Cenné papiere sú prvotne účtované v obstarávacej cene bez nákladov súvisiacich s ich obstaraním. Náklady súvisiace s obstaraním cenných papierov sú v okamihu nákupu zaúčtované ako náklady a vykázané v položke „Transakčné náklady“ vo výkaze ziskov a strát (Od 1.4.2012). Zmeny reálnych hodnôt týchto cenných papierov sa účtujú na príslušnom účte účtovej skupiny 71 – Náklady na finančné činnosti, alebo na príslušnom účte účtovej skupiny 61 – Výnosy z finančných činností a vykazuje sa ako „Čistý zisk / (strata) z operácií s cennými papiermi“ vo výkaze ziskov a strát.

Obstarávacia cena dlhových cenných papierov zahŕňa pohľadávky z časovo rozlíšených úrokov z kupónov. Pri dlhových cenných papieroch sa ich ocenenie zvyšuje o postupne dosahovaný úrok, ktorý je vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Prémia alebo diskont pri dlhových cenných papieroch sa účtuje ako úrokový náklad alebo výnos odo dňa obstarania cenného papiera do dňa predaja alebo splatnosti metódou efektívnej úrokovej miery.

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú v riadku „Výnosy z úrokov (netto)“ výkazu ziskov a strát.

Ocenenie jednotlivých cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde je uskutočňované v súlade s vyhláškou č. 246/2009 Z.z. o spôsobe určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde (ďalej len „vyhláška“).

Reálna hodnota cenného papiera sa určuje ako trhovú cenu vyhlásenú najneskoršie ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za trhovú cenu je možno cenný papier predat; pri dlhovom cennom papieri je táto cena vrátane dosiahnutého úrokového výnosu. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovú cenu z verejného trhu cenných papierov, je použité ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Reuters a/alebo Bloomberg). Ak hodnotu cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami zákona o sds a vyhlášky určená správcovskou spoločnosťou inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania. Pri použití týchto metód sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera. Ak nie je možné ani takto určiť reálnu hodnotu trhovou cenou, reálna hodnota sa určí kvalifikovaným odhadom.

(6) Deriváty

Za derivát sa považuje finančný nástroj, ktorý súčasne spĺňa nasledujúce podmienky:

- a) jeho reálna hodnota sa mení v závislosti od zmeny úrokovej miery, ceny cenného papiera, kurzu cudzích mien, cenového indexu, úverového indexu, ratingu alebo podobnej premennej,
- b) nevyžaduje začiatkové čisté investície alebo vyžaduje začiatkové čisté investície, ktoré sú nižšie ako by sa vyžadovalo pri iných druhoch finančných nástrojov, ktoré podobne reagujú na zmeny v úverových faktoroch a trhových faktoroch,
- c) je dohodnutý a vyrovnaný k budúcemu dátumu, pričom doba od dohodnutia obchodu do jeho vyrovnania je dlhšia ako pri spotovej operácii.

Podľa zámeru, s ktorým boli deriváty dohodnuté, sa členia na:

- a) deriváty určené na obchodovanie,
- b) zabezpečovacie deriváty.

V zmysle § 81 ods.1 písmeno h) a § 83 zákona o sds možno v prospech a na ťarchu majetku v dôchodkovom fonde uskutočňovať obchody určené na obmedzenie menového rizika súvisiaceho s majetkom v dôchodkovom fonde. Vzhľadom na to boli všetky deriváty v majetku dôchodkového fondu obstarané ako zabezpečovacie deriváty (a takto aj pri obstaraní klasifikované), keďže spĺňali definované požiadavky pre účtovanie hedgingu:

1. zodpovedajú stratégii dôchodkového fondu v riadení rizík,
2. zabezpečovací vzťah je od začiatku formálne zdokumentovaný, pričom dokumentácia umožňuje identifikáciu zabezpečovaných nástrojov, zabezpečovacích nástrojov a zabezpečovaného rizika. Dokumentácia zároveň preukazuje efektívnosť zabezpečenia, ako aj spôsob hodnotenia efektívnosti,
3. zabezpečenie je vysoko efektívne, t.j. v priebehu zabezpečovacieho vzťahu zodpovedajú zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích nástrojov zmenám reálnych hodnôt zabezpečovaných nástrojov zodpovedajúcich zabezpečovanému riziku v rozpätí 80 % až 125 %.

Deriváty sa odo dňa dohodnutia obchodu do dňa vyrovnania obchodu účtujú na podsúvahových účtoch, pričom o reálnej hodnote derivátov sa účtuje v súvahe v samostatnej položke „Deriváty“. V deň vyrovnania obchodu sa zruší podsúvahový zápis a účtuje sa na súvahových účtoch. Zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích derivátov sa účtujú oproti príslušným nákladovým a výnosovým účtom účtovných skupín 71 – Náklady na finančné činnosti resp 61- Výnosy z finančných činností. Realizované zisky a straty z derivátov z efektívnej časti zabezpečenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke z efektívnej časti zabezpečenie spolu s príslušným druhom nákladov, ktorý vznikol zo zabezpečovaného nástroja. Neefektívna časť derivátov je vykázaná v položke „Čistý zisk/(strata) z derivátových operácií“.

Z dôvodu prehodnotenia investičnej stratégie (v roku 2009 v dôsledku zmeny legislatívy), mnohé deriváty by už neboli naviazané na príslušné zložky majetku a stali sa by sa neefektívnymi. Správcovská spoločnosť uzavrela k týmto derivátom opačné transakcie, ktoré uzatvárajú tieto obchody. Celková súčasná hodnota derivátov v majetku fondu je rovná nule.

(7) Ostatné pohľadávky a záväzky

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

(8) Náklady, odplata Spoločnosti a poplatky depozitárovi

V zmysle § 63 Spoločnosti prináleží za obhospodarovanie dôchodkového fondu odplata.

A to odplata za správu dôchodkového fondu a odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde. Správcovské poplatky a odplata za zhodnotenie sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplatu za správu fondu“.

Depozitár je povinný viesť dôchodkovému fondu jeho bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať, či činnosť fondu a výpočet hodnoty dôchodkových jednotiek je v súlade so Zákonom. Depozitárovi za výkon činností prináleží odplata. Náklady za služby depozitára sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplatu za služby depozitára“.

GARANT dlhopisový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

Ďalej sú na ťarchu dôchodkového fondu účtované dane a náklady na finančné činnosti (najmä straty z operácií s cennými papiermi a úrokové náklady).

(9) Výnosy

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

(10) Uvádzanie hodnôt v účtovnej závierke

Hodnoty položiek účtovnej závierky sú uvedené v eurách, 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.

GARANT dlhopisový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
(v EUR)

C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
Uhradené pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (+)	(28 915 023)	(8 635 422)
Uhradené záväzky z úrokov, odplát a provízií (-)	(160 336)	(347 779)
Výnosy z dividend (+)	-	-
Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi a drahými kovmi (+)	58 407 798	84 073 299
Pohľadávky za predané cenné papiere a drahé kovy (-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)	(118 570 299)	(90 093 510)
Záväzky na zaplatenie kúpnej ceny FN (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	-	(1)
Záväzky voči dodávateľom (+)	46 196	-
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(89 191 664)	(15 003 413)
Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	14 899 094	12 594 305
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	74 326 634	2 433 095
Dedičstvá (-)	6 757	(2 705)
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
Zaplatené splátky dlhodobých úverov (-/+)	-	-
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	89 232 485	15 024 695
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	40 821	21 281
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	128 168	106 888
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	168 988	128 168

GARANT dlhopisový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 30. 6. 2012
(v EUR)

Ozna- čenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	72 890 361	57 371 048
a)	Počet dôchodkových jednotiek	1 857 525 330	1 480 678 162
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,039241	0,038746
1.	Príspevky do dôchodkových fondov	14 899 094	12 594 305
2.	Zisk alebo strata fondu	1 368 041	839 692
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	(112 594)	(347 779)
6.	Prevedené dôchodkové jednotky/ prestupy a výstupy účastníkov	74 326 634	2 433 095
II.	Nárast / pokles čistého majetku	90 481 175	15 519 313
A.	Čistý majetok na konci obdobia	163 371 536	72 890 361
a)	počet dôchodkových jednotiek	4 113 998 522	1 857 525 330
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,039711	0,039241

GARANT dlhopisový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

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

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ V SÚVAHE

AKTÍVA

1. DLHOPISY

Štruktúra dlhopisov k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011 bola takáto:

V členení podľa dohodnutej doby splatnosti:

Číslo riadku	1.I. Dlhopisy podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	1 485 570	-
4.	Do jedného roku	15 060 184	10 546 201
5.	Do dvoch rokov	257 575	5 938 554
6.	Do piatich rokov	42 708 033	23 228 168
7.	Nad päť rokov	60 671 605	18 206 927
	Spolu	120 182 967	57 919 850

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

Číslo riadku	1.II. Dlhopisy podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	8 407 522	14 706 121
2.	Do troch mesiacov	-	11 236 810
3.	Do šiestich mesiacov	7 800 109	6 825 979
4.	Do jedného roku	57 738 803	9 723 002
5.	Do dvoch rokov	42 750 543	11 636 263
6.	Do piatich rokov	3 485 990	3 791 675
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	120 182 967	57 919 850

V členení podľa druhu dlhopisu:

Číslo riadku	1.III. Dlhopisy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy bez kupónov	22 364 306	17 095 306
1.1.	nezaložené	22 364 306	17 095 306
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	97 818 661	40 824 544
2.1.	nezaložené	97 818 661	40 824 544
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	120 182 967	57 919 850

GARANT dlhopisový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

2. AKCIE

Fond nemal v portfóliu k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011 nakúpené žiadne akcie.

3. PODIELOVÉ LISTY

Fond nemal v portfóliu k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011 žiadne podielové listy.

4. KRÁTKODOBÉ POHĽADÁVKY

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011 bola takáto:

V členení podľa dohodnutej doby splatnosti:

Číslo riadku	4.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	5 500 031	450 008
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	37 566 641	14 371 095
4.	Do jedného roku		-
	Spolu	43 066 672	14 821 103

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

Číslo riadku	4.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	7 189 636	3 425 762
2.	Do troch mesiacov	11 575 875	3 004 708
3.	Do šiestich mesiacov	20 137 519	8 390 633
4.	Do jedného roku	4 163 642	-
	Spolu	43 066 672	14 821 103

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti - zníženie hodnoty:

Číslo riadku	4.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	43 066 672	14 821 103
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	43 066 672	14 821 103

5. POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM

Fond neeviduje žiadne pohľadávky voči bankovým subjektom z obrátených repoobchodov.

GARANT dlhopisový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

6. DERIVÁTY- AKTÍVA

Fond nevlastní v portfóliu k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011 žiadne deriváty.

7. DRAHÉ KOVY

S drahými kovmi ako zlato, striebro, platina alebo paládium fond v bežnom ani predchádzajúcom účtovnom období neobchodoval.

8. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011 bola nasledovná:

Číslo riadku	8. Peňažné prostriedky a ekvivalenty prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	-	-
2.	Bežné účty	168 988	128 168
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín.	-	-
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	168 988	128 168
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	168 988	128 168

Fond má zriadený bežný účet u svojho depozitára – Tatra banka, a.s.

9. OSTATNÝ MAJETOK

Štruktúra položky ostatný majetok k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011 bola nasledovná:

Číslo riadku	9. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Pohľadávka voči OPTIMAL v.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	2 730	9 728
2.	Pohľadávka voči PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	17 035	11 601
	Spolu	19 765	21 329

GARANT dlhopisový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

PASÍVA

1. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

Dlhopisový fond neeviduje žiadne krátkodobé záväzky voči bankám.

2. ZÁVÄZKY Z PRESUNOV, PRESTUPOV A INÝCH VÝPLAT

Štruktúra položky záväzkov z presunov, prestupov a iných výplat k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011 bola nasledovná:

Číslo riadku	2.I. Záväzky z presunov, prestupov a iných výplat	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky z výplaty dedičstva	6 814	57
2.	Záväzky voči Sociálnej poisťovni	32	32
	Spolu	6 846	89

Priemerná doba úhrady záväzku z presunov, prestupov a iných výplat bola v roku 2012 rovnaká ako v roku 2011, t.j. 1 deň.

3. ZÁVÄZKY VOČI DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti predstavujú najmä záväzky z odplát za správu fondu, poplatkov za vedenie osobných dôchodkových účtov a za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde.

Číslo riadku	3.I. Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky z poplatkov za správu fondu	46 196	-
	Spolu	46 196	-

4. DERIVÁTY - PASÍVA

Fond nemal k 30. júnu 2012 ani k 31. decembru 2011 žiadne záväzky z derivátov.

5. REPOOBCHODY

Fond nemá voči bankovým subjektom žiadne záväzky z repoobchodov.

6. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra položky ostatné záväzky k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011 bola nasledovná:

Číslo riadku	6.I. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Ostatné záväzky	13 814	-
	Spolu	13 814	-

Položka ostatné záväzky k 30. júnu 2012 predstavuje v plnej výške záväzok voči depozitárovi.

GARANT dlhopisový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VO VÝKAZE ZISKOV A STRÁT

a) Výnosy z úrokov (netto)

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov k 30. júnu 2012 a k 30. júnu 2011:

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	1 670	817
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady	232 771	50 942
4.	Dlhové cenné papiere	739 160	259 312
	Spolu	973 601	311 071

b) Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi

Štruktúra výsledku z operácií s cennými papiermi k 30. júnu 2012 a k 30. júnu 2011 bola nasledovná:

Číslo riadku	4. Zisk/strata z cenných papierov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	526 458	(56 391)
4.	Podielové listy	-	-
	Spolu	526 458	(56 391)

c) Čistý zisk/(strata) z operácií s iným majetkom

Štruktúra výsledku z operácií s iným majetkom za roky k 30. júnu 2012 a k 30. júnu 2011 bola nasledovná:

Číslo riadku	7. Zisk/strata z operácií s iným majetkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Iné prevádzkové výnosy	28 078	2
	Spolu	28 078	2

Položka obsahuje výnosy z rozpustenia garančného fondu v súvislosti so zmenou legislatívy k 1.4.2012.

d) Transakčné náklady

Štruktúra položky transakčné náklady k 30. júnu 2012 a k 30. júnu 2011 bola nasledovná:

Číslo riadku	f. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Poplatky za sprostredkovanie	-	-
2.	Poplatky za vysporiadanie	(1 860)	-
	Spolu	(1 860)	-

Položka obsahuje poplatky súvisiace s nákupom a predajom cenných papierov.

GARANT dlhopisový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

e) Bankové a iné poplatky

Štruktúra položky bankové a iné poplatky k 30. júnu 2012 a k 30. júnu 2011 bola nasledovná:

Číslo riadku	g. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	(19)	-
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	(19)	-

F. PREHEAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 30. júnu 2012 a k 31.12.2011 neevidoval žiadne podsúvahové položky.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

DÔCHODKOVÉ JEDNOTKY

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

V zmysle zákona 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 vypočítat každý pracovný deň.

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky dôchodkového fondu k 30.6.2012 bola 0,039711 (k 31.12.2011 bola 0,039241).

Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde k 30.6.2012 bola 163 371 EUR (k 31.12.2011 bola 72 890 361 EUR).

Tabuľka uvádza výpočet čistej hodnoty aktív podľa účtovníctva k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011:

GARANT dlhopisový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 30.6.2012 (v EUR)</i>	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 31.12.2011 (v EUR)</i>
AKTÍVA	163 438 392	72 890 450
Krátkodobé pohľadávky	43 255 425	14 970 600
Dlhové cenné papiere bez kupónov	22 364 306	17 095 306
Dlhové cenné papiere s kupónmi	97 818 661	40 824 544
Podielové listy	-	-
Deriváty	-	-
ZÁVÄZKY	66 856	89
Závazky voči správcovskej spoločnosti	46 196	-
Závazky z presunov, prestupov a iných výplat	6 846	89
Ostatné záväzky	13 814	-
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	163 371 536	72 890 361
Počet dôchodkových jednotiek	4 113 998 522	1 857 525 330
Hodnota dôchodkovej jednotky	0,039711	0,039241

H. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO SÚVAHOVOM DNI

Vzhľadom na momentálne kroky vlády a jej vyhlásenia sa dá v blízkej budúcnosti očakávať ďalšia novela zákona č. 43/2004 Z. z., o starobnom dôchodkovom sporení.

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

Tieto poznámky k účtovnej závierke boli zostavené 7. 8. 2012 na adrese Račianska 62, 831 02 Bratislava, Slovenská republika.