

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

**Správa nezávislého audítora
o overení účtovnej závierky
za rok končiaci 31. decembra 2012**

Obsah

Správa nezávislého audítora

Účtovná závierka k 31.12.2012



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11
Fax +421 (0)2 59 98 42 22
Internet www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. ("spoločnosť") spravujúcej dôchodkový fond GARANT dlhohpisový dôchodkový fond, Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („dôchodkový fond“):

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky dôchodkového fondu, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2012, výkaz ziskov a strát za rok končiaci 31. decembrom 2012 a poznámky.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítora berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.



Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie dôchodkového fondu k 31. decembru 2012 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci 31. decembrom 2012 v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.

22. marec 2013
Bratislava, Slovenská republika

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

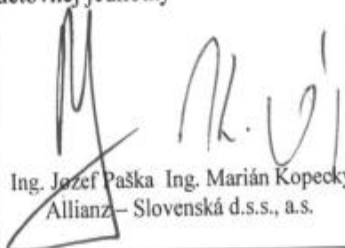




Zodpovedný audítor:
Ing. Ľuboš Vančo
Licencia SKAU č. 745

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31. 12. 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
07.02.2013	 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 zvierka k 31. decembru 2012

SÚVAHA

dôchodkového fondu, príspevkového doplnkového dôchodkového fondu a výplátného doplnkového dôchodkového fondu, otvoreného/uzavretého/špeciálneho podielového fondu s výnimkou špeciálneho podielového fondu nehnuteľností

zostavená k 31.12.2012

(v celých eurách)

Za účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok
 od 0 1 2 0 1 2 1 2 2 0 1 2

Za predchádzajúce účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok
 od 0 1 2 0 1 1 1 2 2 0 1 1

Účtovná zvierka:*)

riadna
 mimoriadna
 priebežne

IČO

DIČ

Dátum vzniku účtovnej jednotky

Názov správcovskej spoločnosti

Názov spravovaného fondu

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

PSČ Názov obce

Smerové číslo telefónu Číslo telefónu Číslo faxu

E-mailová adresa

Zostavené dňa: 07.02.2013	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
Schválené dňa :	Ing. Jozef Paška Ing. Marián Kopecký Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	Ing. Juraj Lipták Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	Bc. Slávka Lukáčková Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

*) Vyznačuje sa

GARANT dlhopisový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2012

SÚVAHA K 31. DECEMBRU 2012 (v EUR)

Označenie	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 8)	1	194 783 971	72 740 953
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	53 871 697	-
a)	<i>bez kupónov</i>	3	-	-
b)	<i>s kupónmi</i>	4	53 871 697	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	102 887 744	57 919 850
a)	<i>bez kupónov</i>	6	21 653 274	17 095 306
b)	<i>s kupónmi</i>	7	81 234 470	40 824 544
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	-	-
a)	obchodovateľné akcie	9	-	-
b)	neobchodovateľné akcie	10	-	-
c)	podiely v obchod. spoločnostiach, ktoré nemajú formu CP	11	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchod.spoločnostiach	12	-	-
4.	Podielové listy	13	-	-
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>	14	-	-
b)	<i>ostatné</i>	15	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	38 024 530	14 821 103
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	38 024 530	14 821 103
b)	krátkodobé pôžičky obchod.spoločnostiam, v ktorých má fond podiel	18	-	-
c)	iné	19	-	-
d)	obrátené repoobchody	20	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchod.spoločnostiam, v ktorých má fond podiel	23	-	-
7.	Deriváty	24	-	-
8.	Drahé kovy	25	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9)	26	863 444	149 497
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	644 523	128 168
10.	Ostatný majetok	28	218 921	21 329
	Aktiva spolu	29	195 647 415	72 890 450

Označenie	POLOŽKA	Č.r.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	PASÍVA	x	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 6)	30	64 243	89
1.	Závazky voči bankám	31	-	-
2.	Závazky z presunov, prestupov a iných výplat	32	89	89
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	46 776	-
4.	Deriváty	34	-	-
5.	Repoobchody	35	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36	-	-
7.	Ostatné záväzky	37	17 378	-
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 7 a 8)	38	195 583 172	72 890 361
8.	Dôchodkové jednotky	39	192 916 113	72 050 669
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	40	2 667 059	839 692
	Pasíva spolu	41	195 647 415	72 890 450

GARANT dlhopisový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2012

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

dôchodkového fondu, príspevkového doplnkového dôchodkového fondu a výplatného doplnkového dôchodkového fondu, otvoreného/uzavretého/špeciálneho podielového fondu s výnimkou špeciálneho podielového fondu nehnuteľností
 za 12 mesiacov roka 2012

(v celých eurách)

Za účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok
 od 0 1 2 0 1 2 do 1 2 2 0 1 2

Za predchádzajúce účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok
 od 0 1 2 0 1 1 do 1 2 2 0 1 1

Účtovná zvierka:*)

riadna
 mimoriadna
 priebežne

IČO

DIČ

Dátum vzniku účtovnej jednotky

Názov správcovskej spoločnosti

Názov spravovaného fondu

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

PŠČ Názov obce

Smerové číslo telefónu Číslo telefónu Číslo faxu

E-mailová adresa

Zostavené dňa: 07.02.2013	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
Schválené dňa :	Ing. Jozef Paška Ing. Marián Kopecký Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	Ing. Juraj Lipták Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	Bc. Slávka Lukáčková Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

*) Vyznačuje sa

GARANT dlhopisový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2012

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT ZA 12 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	2 238 738	896 765
1.1.	<i>úroky</i>	2	2 238 738	896 765
1.2./a	<i>výsledok zaistenia</i>	3	-	-
1.3./b	<i>zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty majetku</i>	4	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	5	-	-
3.	Výnosy z dividend	6	-	-
3.1.	<i>dividendy a iné podiely na zisku</i>	7	-	-
3.2.	<i>výsledok zaistenia</i>	8	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s CP a podielmi	9	950 678	(57 075)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	-	-
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	-	-
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	12	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13	28 078	2
I.	Výnos z majetku vo фонде	14	3 217 494	839 692
h.	Transakčné náklady	15	(5 243)	-
i.	Bankové a iné poplatky	16	(232)	-
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	17	3 212 019	839 692
j.	Náklady na financovanie fondu	18	-	-
j.1.	<i>náklady na úroky</i>	19	-	-
j.2.	<i>zisky/straty zo zaistenia úrokov</i>	20	-	-
j.3.	<i>náklady na dane a poplatky</i>	21	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	22	3 212 019	839 692
k.	Náklady na	23	(498 113)	-
k.1	odplatu za správu fondu	24	(388 866)	-
k.2	odplata za zhodnotenie majetku v dôch.fonde	25	(109 247)	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	(46 847)	-
m.	Náklady na audit účtovnej zvierky	27	-	-
A.	Zisk alebo strata	28	2 667 059	839 692

Poznámky na stranách 6 až 22 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej zvierky.

GARANT dlhopisový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2012

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

zostavenej k 31. 12. 2012

(v celých eurách)

Za účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok
 0 1 2 0 1 2 1 2 2 0 1 2
 Za predchádzajúce účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok
 0 1 2 0 1 1 1 2 2 0 1 1

Účtovná zvierka:*)

riadna
 mimoriadna
 priebežne

IČO

DIČ

Dátum vzniku účtovnej jednotky

0 1 0 1 2 0 0 5

Názov správцovskej spoločnosti

A L L I A N Z S D S S , a . s .

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d . d . f .

Sídlo správцovskej spoločnosti, ulica a číslo

R a č i a n s k a 6 2

PSČ

8 3 1 0 2

Názov obce

B R A T I S L A V A

Smerové číslo telefónu

0 2

Číslo telefónu

5 7 1 0 6 8 4 5

Číslo faxu

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. 2. 2013	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správцovskej spoločnosti	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
Schválené dňa :	Ing. Jozef Paška Ing. Marián Kopecký Allianz – Slovenská dôchodková správцovská spoločnosť, a.s.	Ing. Juraj Lipták Allianz – Slovenská dôchodková správцovská spoločnosť, a.s.	Bc. Slávka Lukáčková Allianz – Slovenská dôchodková správцovská spoločnosť, a.s.

*) Vyznačuje sa

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

Účtovná zvierka k 31. decembru 2012

A. Všeobecné informácie o dôchodkovom 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 zvierku.

Dôchodkový fond nemá právnu subjektivitu.

Založenie

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

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

Dôchodkový fond Garant je dlhopisový dôchodkový fond. Dôchodkový fond je orientovaný na dosahovanie kladnej výkonnosti počas každého zákonom definovaného sledovaného obdobia. V prípade negatívnej výkonnosti počas sledovaného obdobia, je správcovská spoločnosť povinná doplniť do dôchodkového fondu vlastný majetok. V majetku dôchodkového fondu sú zastúpené len konzervatívne investície vo forme dlhopisových a peňažných investícií.

Depozitárom dôchodkového fondu je Tatra banka, a.s.

Členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31.12.2012:

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 zvierka k 31. decembru 2012

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

Východiská pre zostavenie účtovnej zvierky

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

V súlade s ustanoveniami §56 ods. 1 zákona o sds bola účtovná zvierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. 12. 2012, výkazu ziskov a strát za obdobie od 1. 1. 2012 do 31. 12. 2012 a poznámok k účtovnej zvierke, 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 zvierka.

Pri vedení účtovníctva a zostavovaní účtovnej zvierky 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 zvierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej zvierky 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 zvierka dôchodkového fondu k 31. 12. 2011 bola schválená valným zhromaždením správcovskej spoločnosti dňa 18. 6. 2012.

Použité nové účtovné metódy a zásady, dôvod ich uplatnenia a vplyv na výsledok hospodárenia a čistý majetok dôchodkového 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, bola od 1.4.2012 do systému SDS zavedená zmena týkajúca sa účtovania vybraných nákladov na ťarchu dôchodkového fondu.

Medzi tieto náklady patrí odplata za správu dôchodkového 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 znižovali 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 dôchodkového fondu.

Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej zvierky

Nasledovné účtovné zásady a metódy boli účtovnou jednotkou pri zostavovaní účtovnej zvierky 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 dôchodkového 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 správcovskej 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.

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

Účtovná závierka k 31. decembru 2012

(2) Prepočet cudzej meny

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

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

Účtovná zvierka k 31. decembru 2012

(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 by sa neefektívnymi. Správcovská spoločnosť uzavrela k týmto derivátom opačné transakcie, ktoré uzatvárajú tieto obchody. Celková súčasná hodnota derivátov v majetku dôchodkového 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 správcovskej spoločnosti a poplatky depozitárovi

V zmysle § 63 správcovskej 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 dôchodkového fondu a výpočet hodnoty dôchodkových jednotiek je v súlade so Zákomom.

GARANT dlhopisový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2012

Depozitárovi za výkon činností prináleží odplata. Náklady za služby depozitára sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplaty za služby depozitára“.

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 zvierka k 31. decembru 2012

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
(v EUR)

Označenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	3 742 269	1 290 237
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	(24 784 912)	(9 925 659)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (+)	(717 505)	(347 779)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (-)	64 154	-
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	89 354 360	84 073 299
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(187 362 912)	(90 093 510)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	-	-
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	-	(1)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(119 704 546)	(15 003 413)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
17.	Závazky z obstarania nehnuteľností (+)	-	-
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (-)	-	-
19.	Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (+)	-	-
20.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
21.	Emitované podielové listy - preddavky na emitované PL/príspevky sporiteľov (+)	24 863 313	12 594 305
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	95 357 587	2 433 095
23.	Závazky z výstupov z fondu a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov (+/-)	-	-
24.	Dedičstvá (-)	-	(2 705)
25.	Závazky na výplatu z dedičstiev (+)	-	-
26.	Preddavky na emitovanie PL (+)	-	-
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
28.	Náklady za úroky na dlhodobé úroky (-)	-	-
29.	Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	120 220 900	15 024 695
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	516 354	21 281
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	128 169	106 888
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.	644 523	128 169

GARANT dlhopisový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2012

D. PREHEAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU DOCHODKOVÉHO FONDU K 31.12.2012
(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	24 863 313	12 594 305
2.	Zisk alebo strata dôchodkového fondu	2 667 059	839 692
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku dôchodkového fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu dôchodkového fondu	(167 070)	(347 779)
6.	Prevedené dôchodkové jednotky/ prestupy a výstupy účastníkov	95 329 509	2 433 095
II.	Nárast / pokles čistého majetku	122 692 811	15 519 313
A.	Čistý majetok na konci obdobia	195 583 172	72 890 361
a)	počet dôchodkových jednotiek	4 889 196 877	1 857 525 330
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,040003	0,039241

GARANT dlhopisový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2012

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

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ V SÚVAHE

AKTÍVA

1. DLHOPISY OCEŇOVANÉ UMOROVANOU HODNOTOU

Štruktúra dlhopisov oceňovaných umorovanou hodnotou k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011 bola takáto:

V členení podľa dohodnutej doby splatnosti:

Číslo riadku	1.I. Dlhopisy oceňované UH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	3 992 652	-
7.	Nad päť rokov	49 879 045	-
	Spolu	53 871 697	-

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

Číslo riadku	1.II. Dlhopisy oceňované UH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	8 646 170	-
7.	Nad päť rokov	45 225 527	-
	Spolu	53 871 697	-

V členení podľa druhu dlhopisu:

Číslo riadku	1.III. Dlhopisy oceňované UH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	bez kupónov	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	s kupónmi	53 871 697	-
2.1.	nezaložené	53 871 697	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	53 871 697	-

GARANT dlhopisový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2012

2. DLHOPISY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU

Štruktúra dlhopisov oceňovaných reálnou hodnotou k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011 bola takáto:

V členení podľa dohodnutej doby splatnosti:

Číslo riadku	2.I. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	15 386 143	10 546 201
5.	Do dvoch rokov	1 587 946	5 938 554
6.	Do piatich rokov	57 559 214	23 228 168
7.	Nad päť rokov	28 354 441	18 206 927
	Spolu	102 887 744	57 919 850

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

Číslo riadku	2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	763 698	14 706 121
2.	Do troch mesiacov	16 718 947	11 236 810
3.	Do šiestich mesiacov	12 681 495	6 825 979
4.	Do jedného roku	34 797 395	9 723 002
5.	Do dvoch rokov	22 656 099	11 636 263
6.	Do piatich rokov	14 288 137	3 791 675
7.	Nad päť rokov	981 973	-
	Spolu	102 887 744	57 919 850

V členení podľa druhu dlhopisu:

Číslo riadku	2.III. Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	bez kupónov	21 653 274	17 095 306
1.1.	nezaložené	21 653 274	17 095 306
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	s kupónmi	81 234 470	40 824 544
2.1.	nezaložené	81 234 470	40 824 544
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	102 887 744	57 919 850

GARANT dlhopisový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2012

3. AKCIE

Dôchodkový fond nemal v portfóliu k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011 nakúpené žiadne akcie.

4. PODIELOVÉ LISTY

Dôchodkový fond nemal v portfóliu k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011 žiadne podielové listy.

5. KRÁTKODOBÉ POHLADÁVKY

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

V členení podľa dohodnutej doby splatnosti:

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	5 000 095	450 008
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	12 144 489	14 371 095
4.	Do jedného roku	20 879 946	-
	Spolu	38 024 530	14 821 103

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	12 280 802	3 425 762
2.	Do troch mesiacov	4 981 752	3 004 708
3.	Do šiestich mesiacov	9 867 709	8 390 633
4.	Do jedného roku	10 894 267	-
	Spolu	38 024 530	14 821 103

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti - zníženie hodnoty:

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	38 024 530	14 821 103
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	38 024 530	14 821 103

6. DLHODOBÉ POHLADÁVKY

Dôchodkový fond neeviduje žiadne dlhodobé pohľadávky.

GARANT dlhopisový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2012

7. DERIVÁTY- AKTÍVA

Dôchodkový fond nevlastní v portfóliu k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011 žiadne deriváty.

8. DRAHÉ KOVY

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

9. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

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

Číslo riadku	9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	644 523	128 168
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií.	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	644 523	128 168
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	644 523	128 168

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

10. OSTATNÝ MAJETOK

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

Číslo riadku	10. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Pohľadávka voči OPTIMAL z.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	206 838	9 728
2.	Pohľadávka voči PROGRES a.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	12 083	11 601
	Spolu	218 921	21 329

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

Účtovná zvierka k 31. decembru 2012

PASÍVA

1. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

Dlhopisový dôchodkový fond neviduje žiadne krátkodobé záväzky voči bankám.

2. ZÁVÄZKY Z PRESUNOV, PRESTUPOV A INÝCH VÝPLAT

Štruktúra položky záväzkov z presunov, prestupov a iných výplat k 31. decembru 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	57	57
2.	Záväzky voči Sociálnej poisťovni	32	32
	Spolu	89	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 dôchodkového fondu, 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 dôchodkového fondu	46 776	-
	Spolu	46 776	-

4. DERIVÁTY - PASÍVA

Dôchodkový fond nemal k 31. decembru 2012 ani k 31. decembru 2011 žiadne záväzky z derivátov.

5. REPOOBCHODY

Dôchodkový fond nemá voči bankovým subjektom žiadne záväzky z repoobchodov.

6. ZÁVÄZKY Z VYPOŽIČANIA FINANČNÉHO MAJETKU

Dôchodkový fond neviduje k 31. decembru 2012 žiadne záväzky z vypožičania finančného majetku.

GARANT dlhopisový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2012

7. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

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

Číslo riadku	7.I. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Ostatné záväzky	17 378	-
	Spolu	17 378	-

Položka ostatné záväzky k 31. decembru 2012 predstavuje v plnej výške záväzok voči depozitárovi.

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VO VÝKAZE ZISKOV A STRÁT

a) Výnosy z úrokov (netto)

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov za rok 2012 a za rok 2011:

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	1 715	1 476
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	445 802	163 822
4.	Dlhové cenné papiere	1 791 221	731 467
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam		
	Spolu	2 238 738	896 765

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

Štruktúra výsledku z operácií s cennými papiermi za rok 2012 a za rok 2011 bola nasledovná:

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	22 067	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	928 610	(57 075)
4.	Podielové listy	-	-
	Spolu	950 677	(57 075)

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

Štruktúra výsledku z operácií s iným majetkom za rok 2012 a za rok 2011 bola nasledovná:

Číslo riadku	8./g.. 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.

GARANT dlhopisový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2012

Podľa § 123 zákona č. 43/2004 Z.z. dôchodková správcovská spoločnosť k 31. marcu 2012 posledný krát odpočítala odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde z garančného účtu dôchodkového fondu podľa zákona účinného do 31. marca 2012. Následne polovicu zostatku na garančnom účte, vo výške 28 078 EUR, pripísala na bežný účet dôchodkového fondu a druhú polovicu zostatku pripísala na bežný účet dôchodkovej správcovskej spoločnosti. V dôchodkovom fonde však boli ponechané garancie dopĺčania majetku do dôchodkového fondu správcovskou spoločnosťou, v prípade poklesu hodnoty majetku dôchodkového fondu. Dĺžka sledovaného obdobia na konci roku 2012 bola 9 mesiacov.

d) Transakčné náklady

Štruktúra položky transakčné náklady za rok 2012 a za rok 2011 bola nasledovná:

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Poplatky za sprostredkovanie	-	-
2.	Poplatky za vysporiadanie	(5 243)	-
	Spolu	(5 243)	-

Položka obsahuje poplatky súvisiace s nákupom a predajom cenných papierov.

e) Bankové a iné poplatky

Štruktúra položky bankové a iné poplatky za rok 2012 a za rok 2011 bola nasledovná:

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	(232)	-
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	(232)	-

f) Náklady

Štruktúra nákladových položiek za roky 2012 a 2011:

Číslo riadku	k.1 Odplata za správu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata za správu dôchodkového fondu	(388 866)	-

Číslo riadku	k.2 Odplata za zhodnotenie majetku v dôch. fonde	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata za zhodnotenie majetku	(109 247)	-

GARANT dlhopisový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2012

Číslo riadku	I. Náklady na odplaty za služby depozitára	Bežné účtovné obdobie	
		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Depozitársky poplatok	(46 599)	-
2.	Custody poplatok	(248)	-
	Spolu	(46 847)	-

F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Dôchodkový fond k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 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 31. decembru 2012 bola 0,040003 (k 31.12.2011 bola 0,039241).

Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde k 31. decembru 2012 bola 195 583 172 EUR (k 31.12.2011 bola 72 890 361 EUR).

GARANT dlhopisový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2012

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

	<i>Hodnota majetku dôchodkového fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 31.12.2012 (v EUR)</i>	<i>Hodnota majetku dôchodkového fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 31.12.2011 (v EUR)</i>
AKTÍVA	195 647 415	72 890 450
Krátkodobé pohľadávky	38 887 974	14 970 600
Dlhové cenné papiere bez kupónov	21 653 274	17 095 306
Dlhové cenné papiere s kupónmi	135 106 167	40 824 544
Podielové listy	-	-
Deriváty	-	-
ZÁVÄZKY	64 243	89
Závazky voči správcovskej spoločnosti	46 776	-
Závazky z presunov, prestupov a iných výplat	89	89
Ostatné záväzky	17 378	-
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	195 583 172	72 890 361
Počet dôchodkových jednotiek	4 889 196 877	1 857 525 330
Hodnota dôchodkovej jednotky	0,040003	0,039241

H. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO SÚVAHOVOM DNI

Od 1.9.2012 do 31.01.2013 mali sporitelia možnosť vystúpiť zo systému starobného dôchodkového sporenia. Ku dňu zostavenia účtovnej zvierky tak v tomto dôchodkovom fonde učinilo 6 588 sporiteľov, čo predstavuje 13,9% z celkového počtu sporiteľov v tomto dôchodkovom fonde. Za rovnaké obdobie do dôchodkového fondu vstúpilo 9 478 sporiteľov.

Na základe zákona č. 252/2012 Z.z., ktorým bol zmenený a doplnený zákon č. 43/2004 Z.z., sa s účinnosťou od 1.1.2013 predĺžilo sledované obdobie rozhodujúce pre povinnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti doplniť majetok do dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu v prípade poklesu hodnoty majetku v tomto dôchodkovom fonde. Sledované obdobie je posledných desať po sebe nasledujúcich kalendárnych rokov. Nové sledované obdobie začína plynúť 1. januára každého kalendárneho roka, pričom už začaté sledované obdobia plynú súbežne.

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

Tieto poznámky k účtovnej zvierke boli zostavené 07.02.2013 na adrese Račianska 62, 831 02 Bratislava, Slovenská republika.