

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

**Správa nezávislého audítora
o overení účtovnej závierky
za rok končiaci 31. decembra 2014**

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

Účtovná zvierka k 31. decembru 2014

Obsah

Správa nezávislého audítora

Účtovná zvierka k 31.12.2014

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

Účtovná zvierka k 31. decembru 2014



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 dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („dôchodkový fond“):

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej zvierky dôchodkového fondu, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2014, výkaz ziskov a strát za rok končiaci 31. decembrom 2014 a poznámky.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej zvierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz podľa slovenského zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej zvierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú zvierku 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 zvierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej zvierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej zvierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítora berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej zvierky, 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 zvierky 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 2014 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci 31. decembrom 2014 podľa slovenského zákona o účtovníctve.

27. február 2015
Bratislava, Slovenská republika

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




Zodpovedný audítor:
Ing. Igor Palkovič
Licencia SKAU č. 966

GARANT dlhopisový garantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2014

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
K 31.12.2014

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 8 8 0 3 2 2

Účtovná zvierka

riadna
 mimoriadna
 priebežná

Zostavená za obdobie

mesiac	rok
od 0 1	2 0 1 4
do 1 2	2 0 1 4

IČO

3 5 9 0 1 6 2 4

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

mesiac	rok
od 0 1	2 0 1 3
do 1 2	2 0 1 3

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha Výkaz ziskov a strát Poznámky (vzynačí sa)

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

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

Názov spravovaného fondu

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

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

Ulica: R a č i a n s k a Číslo: 6 2

PSČ

8 3 1 0 2

Obec

B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

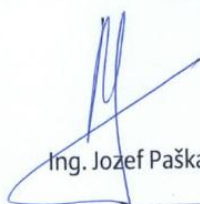
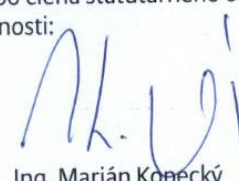
0 2 5 7 1 0 6 8 1 5

Faxové číslo

0 2 5 7 1 0 6 8 9 1

E-mailová adresa

l i p t a k j @ a s d s s . s k

Zostavená dňa: 13.2.2015	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:  Ing. Jozef Paška	 Ing. Marián Kopecký
Schválená dňa :		

GARANT dlhopisový garantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2014

OBSAH

Súvaha

Výkaz ziskov a strát

Poznámky účtovnej zvierky

GARANT dlhopisový garantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2014

SÚVAHA
k 31. decembru 2014
v eurách

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	1 886 975 388	1 717 112 548
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	375 719 345	261 264 433
a)	<i>bez kupónov (umorovaná hodnota)</i>	3	-	-
b)	<i>s kupónmi (umorovaná hodnota)</i>	4	375 719 345	261 264 433
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	1 296 631 242	1 295 505 027
a)	<i>bez kupónov (reálna hodnota)</i>	6	12 496 350	47 986 415
b)	<i>s kupónmi (reálna hodnota)</i>	7	1 284 134 892	1 247 518 612
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	214 624 801	160 343 089
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	214 624 801	160 343 089
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 9 a 10)	26	370 542	248 319
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	370 543	248 319
10.	Ostatný majetok	28	(0)	(0)
	Aktíva spolu	29	1 887 345 931	1 717 360 867

GARANT dlhopisový garantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2014

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 7)	30	570 635	531 700
1.	Závazky voči bankám	31	-	-
2.	Závazky z presunov, prestupov a iných výplat	32	47 278	9 932
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	349 243	365 973
4.	Deriváty	34	-	-
5.	Repoobchody	35	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36	-	-
7.	Ostatné záväzky	37	174 113	155 795
II.	Vlastné imanie	38	1 886 775 296	1 716 829 167
8.	Dôchodkové jednotky	39	1 827 517 990	1 711 874 122
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	40	59 257 306	4 955 045
	Pasíva spolu	41	1 887 345 931	1 717 360 867

GARANT dlhopisový garantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2014

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2014

Označenie	Položka	Č.r.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z úrokov (netto)	1	26 182 012	14 494 475
1.1.	úroky	2	26 182 012	14 494 475
1.2./a	výsledok zaistenia	3	-	-
1.3./b	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty majetku	4	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	5	-	-
3.	Výnosy z dividend	6	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	8	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s CP a podielmi	9	45 275 590	(4 555 943)
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	-	-
I.	Výnos z majetku vo fonde	14	71 457 602	9 938 532
h.	Transakčné náklady	15	(7 067)	(11 028)
i.	Bankové a iné poplatky	16	(364)	(810)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	17	71 450 171	9 926 695
j.	Náklady na financovanie fondu	18	-	-
j.1.	náklady na úroky	19	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	20	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	21	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	22	71 450 171	9 926 695
k.	Náklady na	23	(11 530 620)	(4 539 203)
k.1	odplatu za správu fondu	24	(5 418 117)	(3 568 452)
k.2	odplatu za zhodnotenie majetku v dôch.fonde	25	(6 112 503)	(970 751)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	(662 245)	(432 447)
m.	Náklady na audit účtovnej zvierky	27	-	-
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	28	59 257 306	4 955 045

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

Účtovná zvierka k 31. decembru 2014

POZNÁMKY účtovnej zvierky zostavenej k 31.12.2014 v eurách

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

Vytvorenie a správa dôchodkového fondu

Dôchodkový fond GARANT dlhopisový garantovaný 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 garantovaný dôchodkový fond. Dôchodkový fond je orientovaný na dosahovanie kladnej výkonnosti počas každého zákonom definovaného sledovaného obdobia. Dĺžka sledovaného obdobia je 10 rokov. Prvé sledované obdobie plynie od 01.01.2013 – 31.12.2022. V prípade negatívnej výkonnosti počas sledovaného obdobia je správcovská spoločnosť povinná doplniť do dôchodkového fondu vlastný majetok. Majetok fondu tvoria najmä dlhopisové investície, ktoré sú doplnené peňažnými investíciami.

Ďalšie informácie

Depozitárom dôchodkového fondu je Tatra banka, a.s.

Členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31.12.2014:

GARANT dlhopisový garantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2014

Predstavenstvo	
Predseda:	Ing. Jozef Paška
Členovia:	Ing. Peter Karcol Ing. Marián Kopecký

Dozorná rada	
Predseda:	Ing. Todor Todorov
Podpredseda:	Ing. Miroslav Pacher
Člen:	Ing. Pavol Pitoňák

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 31.12.2014, výkazu ziskov a strát za obdobie od 1.1.2014 do 31.12.2014 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. 2013 bola schválená valným zhromaždením správcovskej spoločnosti dňa 24.3.2014.

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

Spoločnosť neuplatnila v porovnaní s predošlým obdobím žiadne nové účtovné metódy a zásady.

Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej zvierky

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

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

Účtovná závierka k 31. decembru 2014

(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.

(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 pohotová operácia. 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.

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 –

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

Účtovná závierka k 31. decembru 2014

Výnosy z finančných činností a vykazujú 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)“ vo výkaze ziskov a strát.

Ocenenie jednotlivých cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde je uskutočňované v súlade so zákonom o sds a v súlade so spatením Národnej banky Slovenska č. 180/2012 Z.z. o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom 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 budúceму 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. Deriváty v majetku dôchodkového fondu obstarané ako zabezpečovacie deriváty (a takto aj pri obstaraní klasifikované) musia spĺňať definované požiadavky pre účtovanie hedgingu:

1. zodpovedajú stratégií dôchodkového fondu v riadení rizík,

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

Účtovná zvierka k 31. decembru 2014

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 spolu s príslušným druhom nákladov, ktorý vznikol zo zabezpečovaného nástroja. Neefektívna časť derivátov je vykázaná v položke „Čistý zisk /(strata) z derivátových operácií“.

(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 zákonom o sds. 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.

Fond vykazuje výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu nato, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

GARANT dlhopisový garantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2014

(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 garantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2014

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 (+)	45 572 799	26 301 084
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(54 065 398)	(122 099 638)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(12 200 296)	(4 983 488)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	1 589	408 611
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	430 015 464	581 327 019
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(519 853 410)	(1 997 630 901)
10.	Zmena stavu záväzkov na zapltenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	-	-
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	-	-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(110 529 253)	(1 516 677 312)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované podielové listy-preddavky na emitované PL/príspevky sporiteľov (+)	126 755 850	102 451 795
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(14 520 412)	1 415 316 425
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondu a záväzky za vrátené PL/pohľadávok z prestupov (+/-)	-	-
20.	Dedičtvá (-)	(1 546 615)	(1 477 269)
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu z dedičstiev (+/-)	(37 346)	(9 843)
22.	Preddavky na emitovanie PL (+)	-	-
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
24.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	110 651 477	1 516 281 108
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-

GARANT dlhopisový garantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2014

V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	122 224	(396 205)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	248 319	644 523
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.	370 543	248 319

GARANT dlhopisový garantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2014

D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU DÔCHODKOVÉHO FONDU K 31.12.2014
 (v EUR)

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	1 716 829 167	195 583 172
a)	Počet dôchodkových jednotiek	42 659 736 032	4 889 196 877
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,040245	0,040003
1.	Príspevky do dôchodkových fondov	126 755 850	102 451 795
2.	Zisk alebo strata fondu	59 257 306	4 955 045
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Prevedené dôchodkové jednotky/ prestupy a výstupy účastníkov	(16 067 027)	1 413 839 156
II.	Nárast / pokles čistého majetku	169 946 129	1 521 245 996
A.	Čistý majetok na konci obdobia	1 886 775 296	1 716 829 167
a)	počet dôchodkových jednotiek	45 356 303 581	42 659 736 032
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,041599	0,040245

V hodnote príspevkov v bezprostredne predchádzajúcom účtovnom období je aj suma 1 391 863 tis. EUR z povinných prestupov zo zákona u sporiteľov, ktorí neprejavili písomnú vôľu sporiť si v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde, k 30.4.2013.

GARANT dlhopisový garantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2014

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

SÚVAHA FONDU

AKTÍVA

1. DLHOPISY OCEŇOVANÉ UMOROVANOU HODNOTOU

Štruktúra dlhopisov oceňovaných umorovanou hodnotou k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 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	-	-
7.	Nad päť rokov	375 719 345	261 264 433
	Spolu	375 719 345	261 264 433

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	67 548 974	37 453 902
7.	Nad päť rokov	308 170 371	223 810 531
	Spolu	375 719 345	261 264 433

GARANT dlhopisový garantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2014

V členení podľa druhu dlhopisu:

Číslo riadku	1.III. Dlhopisy oceňované UH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	bez kupónov	0	0
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	s kupónmi	375 719 345	261 264 433
2.1.	nezaložené	375 719 345	261 264 433
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	375 719 345	261 264 433

2. DLHOPISY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU

Štruktúra dlhopisov oceňovaných reálnou hodnotou k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 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	-	20 006 295
5.	Do dvoch rokov	15 140 592	17 790 704
6.	Do piatich rokov	394 790 677	419 436 559
7.	Nad päť rokov	886 699 973	838 271 469
	Spolu	1 296 631 242	1 295 505 027

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	46 149 580	5 083 599
2.	Do troch mesiacov	8 578 391	20 185 452
3.	Do šiestich mesiacov	9 299 165	52 130 383
4.	Do jedného roku	58 624 338	54 302 162
5.	Do dvoch rokov	172 717 603	139 474 143
6.	Do piatich rokov	680 187 916	611 486 813
7.	Nad päť rokov	321 074 249	412 842 475
	Spolu	1 296 631 242	1 295 505 027

GARANT dlhopisový garantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2014

V členení podľa druhu dlhopisu:

Číslo riadku	2.III. Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	bez kupónov	12 496 350	47 986 415
1.1.	nezaložené	12 496 350	47 986 415
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	s kupónmi	1 284 134 892	1 247 518 612
2.1.	nezaložené	1 284 134 892	1 247 518 612
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	1 296 631 242	1 295 505 027

3. AKCIE

Dôchodkový fond nemal v portfóliu k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 nakúpené žiadne akcie.

4. PODIELOVÉ LISTY

Dôchodkový fond nemal v portfóliu k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 žiadne podielové listy.

5. KRÁTKODOBÉ POHLADÁVKY

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 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	5 900 050	7 500 165
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	208 724 751	152 842 924
	Spolu	214 624 801	160 343 089

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

GARANT dlhopisový garantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2014

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	15 960 576	7 500 165
2.	Do troch mesiacov	12 080 833	0
3.	Do šiestich mesiacov	27 433 244	12 299 115
4.	Do jedného roku	159 140 148	140 543 809
	Spolu	214 614 801	160 343 089

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	214 624 801	160 343 089
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	214 624 801	160 343 089

6. DLHODOBÉ POHLADÁVKY

Dôchodkový fond neeviduje žiadne dlhodobé pohľadávky.

7. DERIVÁTY- AKTÍVA

Dôchodkový fond nevlastní v portfóliu k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 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 2014 a k 31. decembru 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	370 543	248 319
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-

GARANT dlhopisový garantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2014

3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	370 543	248 319
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	370 543	248 319

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

10. OSTATNÝ MAJETOK

Dôchodkový fond neviduje k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 žiadny ostatný majetok.

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

Účtovná zvierka k 31. decembru 2014

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 2014 a k 31. decembru 2013 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	1 770	5 556
2.	Záväzky voči Sociálnej poisťovni	32	32
3	Záväzky voči PROGRES a.n.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	45 476	4 344
	Spolu	47 278	9 932

Priemerná doba úhrady záväzku z presunov, prestupov a iných výplat bola v roku 2014 rovnaká ako v roku 2013, t.z. 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	349 243	365 973
	Spolu	349 243	365 973

4. DERIVÁTY - PASÍVA

Dôchodkový fond nemal k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 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 2014 žiadne záväzky z vypožičania finančného majetku.

GARANT dlhopisový garantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2014

7. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra položky ostatné záväzky k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	7.1. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazok voči depozitárovi	174 113	155 795
2.	Závazok za nákup dlhopisov	-	-
	Spolu	174 113	155 795

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

a) **Výnosy z úrokov**

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov za rok 2014 a za rok 2013:

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	164	128
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	1 332 609	878 536
4.	Dlhové cenné papiere	24 849 239	13 615 811
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	26 182 012	14 494 475

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

Štruktúra výsledku z operácií s cennými papiermi za rok 2014 a za rok 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s CP	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	19 267
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	45 275 590	(4 575 210)
4.	Podielové listy	-	-
	Spolu	45 275 590	(4 555 943)

c) **Transakčné náklady**

Štruktúra položky transakčné náklady za rok 2014 a za rok 2013 bola nasledovná:

GARANT dlhopisový garantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2014

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Poplatky za sprostredkovanie	-	-
2.	Poplatky za vysporiadanie	(7 067)	(11 028)
	Spolu	(7 067)	(11 028)

Položka obsahuje poplatky súvisiace s nákupom a predajom cenných papierov.

a) Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty

Štruktúra položky bankové a iné poplatky za rok 2014 a za rok 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové odplaty a poplatky	(364)	(810)
2.	Burzové odplaty a poplatky	-	-
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	(364)	(810)

e) Náklady

Štruktúra nákladových položiek za roky 2014 a za rok 2013:

Číslo riadku	k.1 Odplata za správu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata za správu dôchodkového fondu	(5 418 117)	(3 568 452)
	Spolu	(5 418 117)	(3 568 452)

Číslo riadku	k.2 Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata za zhodnotenie majetku	(6 112 503)	(970 751)
	Spolu	(6 112 503)	(970 751)

Číslo riadku	l. Náklady na odplaty za služby depozitára	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Depozitársky poplatok	(649 990)	(428 110)
2.	Custody poplatok	(12 255)	(4 337)
	Spolu	(662 245)	(432 447)

GARANT dlhopisový garantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2014

F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Dôchodkový fond k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 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 vypočítať každý pracovný deň.

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky dôchodkového fondu k 31. decembru 2014 bola 0,041599 (k 31.12.2013 bola 0,040245).

Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde k 31. decembru 2014 bola 1 886 775 296 EUR (k 31.12.2013 bola 1 716 829 167 EUR).

Tabuľka uvádza výpočet čistej hodnoty aktív podľa účtovníctva k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013:

	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 31.12.2014 (v EUR)</i>	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 31.12.2013 (v EUR)</i>
AKTÍVA	1 887 345 931	1 717 360 867
Krátkodobé pohľadávky	214 995 344	160 591 408
Dlhové cenné papiere bez kupónov	12 496 350	47 986 415
Dlhové cenné papiere s kupónmi	1 659 854 237	1 508 783 044
Podielové listy	-	-
Deriváty	-	-
ZÁVÄZKY	570 635	531 700
Závazky voči správcovskej spoločnosti	349 243	365 973
Závazky z presunov, prestupov a iných výplat	47 278	9 932
Ostatné záväzky	174 113	155 795
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	1 886 775 296	1 716 829 167
Počet dôchodkových jednotiek	45 356 303 581	42 659 736 032
Hodnota dôchodkovej jednotky	0,041599	0,040245

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

Účtovná zvierka k 31. decembru 2014

DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE

S účinnosťou od 1.1.2013 sa novelou č. 252/2012, ktorou sa novelizoval zákon o sds 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. Prvé sledované obdobie plynie od 01.01.2013 – 31.12.2022.

H. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO SÚVAHOVOM DNI

Dňa 4.2.2015 bola Národnou radou Slovenskej republiky schválená zmena zákona o starobnom dôchodkovom sporení, v zmysle ktorej dochádza historicky k 4. otvoreniu druhého piliera dôchodkového systému od 15.3.2015 do 15.6.2015. Možnosť opustiť systém starobného dôchodkového sporenia v tomto období majú všetci sporitelia okrem tých, ktorí si dohodli vyplácanie starobného dôchodku alebo predčasného starobného dôchodku s poisťovňou alebo s dôchodkovou správcovskou spoločnosťou (DSS), alebo ktorí si dohodli so svojou DSS vyplácanie výnosu z investovania. Očakávané percento výstupov momentálne vzhľadom na okolnosti nie je možné presnejšie sofistikovane stanoviť.

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.