

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 30.6.2010

Názov fondu: **GARANT k.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
23.7.2010	Ing. Jozef Paška Ing. Marian Kopecký Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	Ing. Juraj Lipták Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	Ing. Viera Belišová Ing. Jana Dobiasová Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.

OBSAH

Súvaha

Výkaz ziskov a strát

Poznámky k účtovnej zavierke

GARANT k.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 30. júnu 2010

SÚVAHA K 30. JÚNU 2010
(v EUR)

Ozna- čenie	Položka	Č.r.	30.6.2010	31.12.2009
a	b	c	1	2
x	AKTÍVA	x	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 5)	1	50 487 470	43 563 681
1.	Dlhopisy	2	41 526 026	38 536 779
a)	<i>bez kupónov</i>	3	36 435 936	36 047 774
b)	<i>s kupónmi</i>	4	5 090 090	2 489 005
2.	Akcie	5	0	0
3.	Podielové listy	6	0	0
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>	7	0	0
b)	<i>Ostatné</i>	8	0	0
4.	Krátkodobé pohľadávky	9	8 961 444	5 026 902
5.	Deriváty	10	0	0
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 6 a 7)	11	117 256	179 798
6.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	12	110 904	171 216
7.	Ostatný majetok	13	6 352	8 582
	Aktíva spolu	14	50 604 726	43 743 479

Ozna- čenie	POLOŽKA	Č.r.	30.6.2010	31.12.2009
a	b	c	1	2
x	PASÍVA	x	x	x
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 6)	15	259	4 815
1.	Záväzky voči bankám	16	0	0
2.	Záväzky z presunov, prestupov a iných výplat	17	257	4 814
3.	Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	18	2	1
4.	Deriváty	19	0	0
5.	Ostatné záväzky	20	0	0
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 6 a 7)	21	50 604 467	43 738 664
6.	Dôchodkové jednotky	22	50 409 781	43 226 070
7.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	23	194 686	512 594
	Pasíva spolu	24	50 604 726	43 743 479

Poznámky na stranách 5 až 15 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej zvierky.

GARANT k.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2010

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT ZA 6 MESIACOV ROKU 2010
(v EUR)

Ozna- čenie	Položka	Č.r.	1.1.2010 – 30.6.2010	1.1.2009 – 30.6.2009
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z úrokov (netto)	1	207 426	499 973
1.1.	<i>Úroky</i>	2	207 426	499 973
1.2.	<i>výsledok zaistenia</i>	3	0	0
2.	Výnosy z podielových listov	4	0	0
3.	Výnosy z dividend	5	0	0
3.1.	<i>Dividendy</i>	6	0	0
3.2.	<i>výsledok zaistenia</i>	7	0	0
4./a.	Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	8	-9 896	(189 342)
5./b.	Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	9	0	0
6./c.	Zisk/(strata) z derivátových operácií	10	0	0
7./d.	Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	11	0	(1)
I.	Výnos z majetku vo fonde	12	197 530	310 630
e.	Náklady na dane	13	2 844	(896)
f.	Prevádzkové a ostatné prevádzkové náklady	14	0	(7 932)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	15	194 686	301 802
g.	Náklady na financovanie fondu	16	0	0
g.1.	<i>náklady na úroky</i>	17	0	0
g.2.	<i>zisky/straty zo zaistenia úrokov</i>	18	0	0
g.3.	<i>náklady na dane a poplatky</i>	19	0	0
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	20	194 686	301 802
A.	Zisk alebo strata	21	194 686	301 802

Poznámky na stranách 5 až 15 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

POZNÁMKY K 30. JÚNU 2010

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

Vytvorenie a správa dôchodkového fondu

Dôchodkový fond GARANT konzervatívny 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 konzervatívny dôchodkový fond, v ktorom sú zastúpené len konzervatívne investície vo forme dlhopisových a peňažných investícií.

Fond je orientovaný na dosahovanie kladnej výkonnosti v každom sledovanom šesťmesačnom období v zmysle platnej legislatívy.

Depozitárom fondu je Tatra banka, a.s.

Členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30.6.2010:

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

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

Účtovná zvierka k 30. júnu 2010

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 30.6.2010, výkazu ziskov a strát za obdobie od 1.1.2010 do 30.6.2010 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, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej zvierky, obsahom 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 fondu k 31.12.2009 bola schválená valným zhromaždením správcovskej spoločnosti dňa 24.6.2010.

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

(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.

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 zvierka 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

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

Účtovná zvierka k 30. júnu 2010

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 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 vrátane nákladov súvisiacich s ich obstaraním. Nakoľko zákon o sds ustanovuje, že v odplate správcovskej spoločnosti za správu dôchodkového fondu sú zahrnuté náklady správcovskej spoločnosti spojené so správou majetku v dôchodkovom fonde (teda aj náklady súvisiace s obstaraním cenných papierov), cenné papiere obstarané do majetku dôchodkového fondu sú pri ich obstaraní účtované bez súvisiacich nákladov.

Zmeny reálnych hodnôt týchto cenných papierov sa účtujú na príslušnom účte účtovnej skupiny 71 – Náklady na finančné činnosti, alebo na príslušnom účte účtovnej 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 trhová cena vyhlásená 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 trhová cena 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) 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.

(7) Náklady

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

(8) 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.

(9) Uvádzanie hodnôt v účtovnej zvierke

GARANT k.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 30. júnu 2010

Hodnoty položiek účtovnej zvierky 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 k.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 30. júnu 2010

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
(v EUR)

	Pozn.	1.1.2010 – 30.6.2010	1.1.2009 – 31.12.2009
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk/(strata) po zdanení		194 686	512 594
Úpravy o:			
Úrokové výnosy (netto)		(207 426)	(786 773)
Zmeny reálnych cien CP - (nárast)/pokles		(136 305)	223 001
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a pasív		(149 045)	(51 178)
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív:			
Cenné papiere (dlhopisy, akcie a podielové listy)		(2 788 781)	(15 664 484)
Krátkodobé pohľadávky		(3 942 966)	4 084 684
Deriváty		0	0
Ostatný majetok		2 230	2 401
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových pasív:			
Závazky voči bankám		0	0
Závazky z presunov, prestupov a iných výplat		(4 557)	4 483
Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti		1	1
Deriváty		0	0
Ostatné záväzky		0	0
Prijaté úroky		151 688	1 167 952
Prijaté dividendy (z akcií a podielových listov)		0	0
Odplata za správu fondu		(69 316)	(218 209)
Odplata za vedenie účtov sporiteľov		(59 131)	(110 178)
Odplata za zhodnotenie		(9 875)	0
Peňažné toky z prevádzkových činností		(6 869 752)	(10 784 528)
Peňažné toky z investičných činností			
		0	0
Peňažné toky z finančných činností			
Príspevky na účty sporiteľov		5 914 696	11 116 404
Presuny, prestupy a iné výplaty		894 744	(1 124 382)
Peňažné toky z finančných činností		6 809 440	9 992 022
Kurzové rozdiely z prepočtu peňažných prostriedkov, ktorých ocenenie je vyjadrené v cudzej mene			
Peňažné toky spolu		(60 312)	(792 506)
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku obdobia		171 216	963 722
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci obdobia		110 904	171 216

GARANT k.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 30. júnu 2010

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 30.06.2010
(v EUR)

Ozna- čenie	Položka	1.1.2010 – 30.6.2010	1.1.2009 – 31.12.2009
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	43 738 664	33 562 435
a)	Počet dôchodkových jednotiek	1 137 430 707	885 266 855
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,038454	0,037911
1.	Príspevky do dôchodkových fondov	5 914 696	11 116 404
2.	Zisk alebo strata fondu	194 686	512 594
3.	Čistý rast / pokles majetku z precenenia	0	0
4.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu a vedenie dôchodkových účtov	(138 322)	(328 387)
5.	Prevedené dôchodkové jednotky/prestupy a výstupy účastníkov	894 744	(1 124 382)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	6 865 803	10 176 229
A.	Čistý majetok na konci obdobia	50 604 467	43 738 664
a)	počet dôchodkových jednotiek	1 310 534 068	1 137 430 707
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,038614	0,038454

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT
VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ V SÚVAHE

a) Dlhopisy

Štruktúra dlhopisov v majetku fondu k 30. júnu 2010 a k 31. decembru 2009 bola takáto:

V členení podľa druhu dlhopisu:

Popis	30.6.2010	31.12.2009
Dlhopisy s fixným kupónom	2 587 822	42 382
Dlhopisy s variabilným kupónom	133 967	266 482
Dlhopisy bez kupónu	36 435 936	36 047 774
Hypotekárne záložné listy	2 368 301	2 180 141
Celkom	41 526 026	38 536 779

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	30.6.2010	31.12.2009
Zostatková doba splatnosti do 3 mesiacov	11 021 832	19 377 232
Zostatková doba splatnosti od 3 mesiacov do 1 roka	30 459 107	19 043 471
Zostatková doba splatnosti od 1 roka do 3 rokov	40 473	111 442
Zostatková doba splatnosti od 3 rokov do 5 rokov	4 614	3 664
Zostatková doba splatnosti nad 5 rokov	0	971
Celkom	41 526 026	38 536 779

GARANT k.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 30. júnu 2010

V členení podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	30.6.2010	31.12.2009
Dohodnutá doba splatnosti do 3 mesiacov	0	0
Dohodnutá doba splatnosti od 3 mesiacov do 1 roka	37 230 208	29 901 909
Dohodnutá doba splatnosti od 1 roka do 3 rokov	1 990 593	7 266 628
Dohodnutá doba splatnosti od 3 rokov do 5 rokov	1 741 903	1 321 803
Dohodnutá doba splatnosti nad 5 rokov	563 322	46 439
Celkom	41 526 026	38 536 779

V členení podľa denominačnej meny:

Popis	30.6.2010	31.12.2009
EUR	41 526 026	38 536 779
Ostatné meny	0	0
Celkom	41 526 026	38 536 779

b) Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 30. júnu 2010 a k 31. decembru 2009 bola takáto:

V členení podľa druhu:

Popis	30.6.2010	31.12.2009
Pohľadávky voči komerčným bankám	8 961 444	5 026 902
<i>z toho:</i>		
<i>terminované vklady splatné nad 24 hod</i>	8 955 590	5 012 624
<i>pohľadávky z časovo rozlíšeného úroku</i>	5 854	14 278
Pohľadávky z cenných papierov (kupóny)	0	0
Celkom	8 961 444	5 026 902

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	30.6.2010	31.12.2009
Zostatková doba splatnosti do 1 mesiaca	1 500 015	3 003 423
Zostatková doba splatnosti od 1 mesiaca do 3 mesiacov	6 960 828	1 522 871
Zostatková doba splatnosti od 3 mesiacov do 1 roka	500 601	0
Zostatková doba splatnosti nad 1 rok	0	500 608
Celkom	8 961 444	5 026 902

V členení podľa denominačnej meny:

Popis	30.6.2010	31.12.2009
EUR	8 961 444	5 026 902
Ostatné meny	0	0
Celkom	8 961 444	5 026 902

c) Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 30. júnu 2010 a k 31. decembru 2009 bola nasledovná:

Popis	30.6.2010	31.12.2009
Bankové účty	110 904	171 216
Celkom	110 904	171 216

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

GARANT k.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 30. júnu 2010

d) Ostatný majetok

Štruktúra položky ostatný majetok k 30. júnu 2010 a k 31. decembru 2009 bola nasledovná:

Popis	30.6.2010	31.12.2009
Pohľadávka voči OPTIMAL v.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	4 283	3 218
Pohľadávka voči PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	2 069	5 364
Celkom	6 352	8 582

e) Záväzky z presunov, prestupov a iných výplat

Popis	30.6.2010	31.12.2009
Záväzky z výplaty dedičstva	225	4 783
Záväzky voči Sociálnej poisťovni	32	31
Celkom	257	4 814

Priemerná doba úhrady záväzku z presunov, prestupov a iných výplat v roku 2010 bola 1 deň.

f) Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti

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

Popis	30.6.2010	31.12.2009
Záväzky z poplatkov za správu fondu	2	1
Záväzky z poplatkov za zhodnotenie	0	0
Záväzky z poplatkov za vedenie osobného dôchodkového účtu	0	0
Celkom	2	1

Sporitelia dôchodkového fondu majú záväzok voči správcovskej spoločnosti zaplatiť odplatu za zhodnotenie za mesiac jún 2010 vo výške 1 441 EUR. Do účtovníctva fondu sa táto suma dostane cez odpísanie dôchodkových jednotiek sporiteľov súvzťažne so vznikom záväzku dôchodkového fondu voči správcovskej spoločnosti v mesiaci júl 2010.

g) Dôchodkové jednotky

Zhrnutie pohybov na účte dôchodkové jednotky (riadok 22 súvahy):

Popis	Celkom
Stav k 1. januáru 2010	43 226 070
Upísanie dôchodkových jednotiek	5 914 696
Odpísanie dôchodkových jednotiek (prestupy, výstupy, odplaty)	756 421
HV minulého roka	512 594
Stav k 30. júnu 2010	50 409 781

Hospodársky výsledok roku 2009 vo výške 512 594 EUR bol schválený Valným zhromaždením správcovskej spoločnosti, ktoré sa konalo dňa 24.6.2010. Valné zhromaždenie rozhodlo o preúčtovaní hospodárskeho výsledku roku 2009 na účet dôchodkových jednotiek.

GARANT k.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 30. júnu 2010

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VO VÝKAZE ZISKOV A STRÁT

h) Výnosy z úrokov (netto)

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov za roky 2010 a 2009:

Popis	1.1.-30.6.2010	1.1.-30.6.2009
Výnosy z dlhových cenných papierov	188 329	467 699
Náklady na dlhové cenné papiere (amortizácia prémie)	(5 900)	(41 876)
Výnosy z termínovaných vkladov	24 732	71 693
Výnosy z bežných účtov	265	2 456
Iné úrokové výnosy (netto)	0	0
Celkom	207 426	499 973

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

Štruktúra výsledku z operácií s cennými papiermi za roky 2010 a 2009:

Popis	1.1.-30.6.2010	1.1.-30.6.2009
Zisk / (strata) z predaja a precenenia cenných papierov	(9 896)	(189 342)
Výsledok zaistenia	0	0
Čistý zisk / (strata)	(9 896)	(189 342)

j) Náklady na dane

Štruktúra položky náklady na dane za roky 2009 a 2008:

Popis	1.1.-30.6.2010	1.1.-30.6.2009
Zrážková daň - bežné účty a termínované vklady	2 844	896
Celkom	2 844	896

k) Prevádzkové a ostatné prevádzkové náklady

Spoločnosť vytvorila (v súlade s vyhláškou) opravné položky k pohľadávkam za platby z kupónov z dlhopisov spoločnosti LANDSBANKI ISLAND, ktorá sa v priebehu roka 2008 dostala do stavu, keď nedokázala plniť finančné záväzky.

Spoločnosť v roku 2009 predala uvedený cenný papier spolu s pohľadávkami z nevyplatených kupónov. Vytvorené opravné položky boli zúčtované s pohľadávkami, ku ktorým boli vytvorené.

Vykázané položky reprezentujú výšku týchto opravných položiek.

Popis	1.1.-30.6.2010	1.1.-30.6.2009
Prevádzkové a ostatné prevádzkové náklady	0	7 932
Celkom	0	7 932

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 30.6.2010 a k 31.12.2009 (ani počas uvedených rokov) neevidoval žiadne podsúvahové položky.

GARANT k.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 30. júnu 2010

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 a na garančnom účte 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 30.6.2010 bola 0,038614 (k 31.12.2009 bola 0,038454).

Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde k 30.6.2010 bola 50 604 467 EUR (k 31.12.2009 bola 43 738 664 EUR).

	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 30.6.2010 (v EUR)</i>	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 31.12.2009 (v EUR)</i>
AKTÍVA	50 604 726	43 743 479
Krátkodobé pohľadávky	9 078 700	5 206 700
Dlhové cenné papiere bez kupónov	36 435 936	36 047 774
Dlhové cenné papiere s kupónmi	5 090 090	2 489 005
Podielové listy	0	0
Deriváty	0	0
ZÁVÄZKY	259	4 815
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	2	1
Záväzky z presunov, prestupov a iných výplat	257	4 814
Ostatné záväzky	0	0
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	50 604 467	43 738 664
Počet dôchodkových jednotiek	1 310 534 068	1 137 430 707
Hodnota dôchodkovej jednotky	0,038614	0,038454

H. OSTATNÉ DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE

- a) Správcovská spoločnosť analyzovala nedávny vývoj na medzinárodných finančných a kapitálových trhoch a jeho možný dopad na:
- obchodné aktivity správcovskej spoločnosti, a to aj v súvislosti so schopnosťou aj naďalej pokračovať vo svojej činnosti (tzv. going concern);
 - jednotlivé položky vykázané v predkladanej účtovnej zavierke, predovšetkým z pohľadu adekvátnosti ich ocenenia, zohľadnenia neistoty súvisiacej s uskutočnenými odhadmi a z toho vyplývajúcej prípadnej významnej chyby v tejto účtovnej zavierke; a
 - významné riziká (kreditné riziko, riziko likvidity a pod.) a neistotu spojenú s analýzou vplyvu zmeny predpokladov ovplyvňujúcich dopad uvedených rizík.

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

Účtovná zvierka k 30. júnu 2010

Z krátkodobého hľadiska vedenie správcovskej spoločnosti očakáva zvýšenú volatilitu v trhových cenách finančného majetku fondu. Keďže výška poplatkov je odvodená od hodnoty majetku v správe fondu, volatilita cien ovplyvní aj výšku poplatkov, ktoré správcovská spoločnosť inkasuje.

Zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení (ďalej len „sds“) uzatvárané správcovskou spoločnosťou sú dlhodobé.

Na základe uvedenej analýzy vedenie správcovskej spoločnosti z dlhodobého hľadiska nepredpokladá významný vplyv nepriaznivého vývoja na medzinárodných finančných a kapitálových trhoch na činnosť dôchodkového fondu.

b) Od 15.11.2008 do 30.06.2009 mali sporitelia možnosť vystúpiť zo systému starobného dôchodkového sporenia. Ku dňu zostavenia účtovnej zvierky tak v dôchodkovom fonde GARANT učinilo 1705 sporiteľov, čo predstavuje 8,4 % z celkového počtu sporiteľov.

c) Dňa 11. 3. 2009 bola Národnou radou SR schválená v skrátrenom legislatívnom konaní novela zákona o sds, ktorá zaviedla do systému sds štyri zásadné zmeny:

1. zníženie max. výšky odplaty za správu dôchodkového fondu z 0,065% na 0,025% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkových fondoch ,
2. zavedenie nového typu odplaty – odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde vo výške max. 5,6% z jednej šestiny zhodnotenia majetku v dôchodkovom fonde za sledované šesťmesačné obdobie (prvé začalo plynúť od 1.7.2009),
3. implementácia nových typov rizík a to v podobe nutnosti doplnenia chýbajúcich prostriedkov z vlastných zdrojov správcovskej spoločnosti v prípade, ak vlastná výkonnosť dôchodkového fondu je v sledovanom období negatívna, a zavedenie povinnosti porovnávania výkonnosti (resp. zloženia majetku dôchodkového fondu) s referenčnou hodnotou (resp. so zložením referenčnej hodnoty) príslušného dôchodkového fondu definovanou Národnou bankou Slovenska, resp. štatútmi dôchodkových fondov,
4. zavedenie garančného účtu dôchodkového fondu súvisiace s technickým riešením predchádzajúcich dvoch aspektov (v bode 2 a 3).

Uvedené zmeny sú platné od 1.7.2009.

d) V súvislosti s účinnosťou novely zákona o sds, popísanou vyššie, podľa ktorej dôchodkové správcovské spoločnosti sú povinné sledovať výkonnosť svojich dôchodkových fondov v rámci 6 mesačného horizontu, a túto vyhodnocovať na mesačnej báze, bola v priebehu roka 2009 komplexne prehodnotená investičná stratégia jednotlivých dôchodkových fondov pod správou správcovskej spoločnosti s významnými dopadmi na portfólio a risk manažment, s cieľom dosiahnuť pre sporiteľov čo najvyšší výnos pri dodržaní zákonných limitov a podmienok, predovšetkým dosiahnutia kladnej výkonnosti na každom 6 mesačnom horizonte. Tieto ciele správcovská spoločnosť napĺňa striktným riadením durácie fondov, nízkej kreditnej expozície, úrokového rizika a vylúčením menového rizika

I. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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