

GARANT dlhopisový garantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2013

POZNÁMKY
účtovnej závierky zostavenej
k 31.12.2013
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 závierku.

Dôchodkový fond nemá právnu subjektivitu.

Založenie

Správcovská spoločnosť bola založená bez výzvy na upisovanie akcií zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice N 281/04, N.z. 45259/04 zo dňa 26.5.2004. Do obchodného registra bola správcovská spoločnosť zapísaná dňa 28.9.2004 pod číslom 3425/B, oddiel Sa.

Dôchodkový fond bol založený dňa 1.1.2005 a vytvorený pripísaním prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára dňa 22.3.2005.

Hlavná činnosť

Predmetom činnosti správcovskej spoločnosti je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia v zmysle zákona o sds.

Správcovská spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

Správcovská spoločnosť je 100% dcérskou spoločnosťou spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. Dostojevského rad 4, 815 74 Bratislava, v sídle ktorej je možné získať konsolidovanú účtovnú závierku.

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

Dôchodkový fond Garant je dlhopisový 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 plyní 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 (približne 90% majetku fondu), ktoré sú doplnené peňažnými investíciami. Predĺženie sledovaného obdobia umožnilo predĺžiť duráciu fondu, tá sa v súčasnosti pohybuje nad úrovňou 2,5.

Informácia o prestupoch

V zmysle zákona o sds klienti, ktorí neprejavili písomnú vôľu sporiť si v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde, boli k 30.4.2013 presunutí do GARANT dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu.

Ku dňu zákonných prestupov bol z jednotlivých fondov prevedený majetok v nasledovnej výške:

Global indexový negarantovaný dôchodkový fond	1 710 tis EUR
Optimal zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond	448 743 tis EUR
Progres akciový negarantovaný fond	941 410 tis EUR

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

Účtovná závierka k 31. decembru 2013

Ďalšie informácie

Depozitárom dôchodkového fondu je Tatra banka, a.s.

Členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31.12.2013:

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 (do 29. apríla 2013) Ing. Pavol Pitoňák (od 30. apríla 2013)

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

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

V súlade s ustanoveniami §56 ods. 1 zákona o sds bola účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31.12.2013, výkazu ziskov a strát za obdobie od 1.1.2013 do 31.12.2013 a poznámok k účtovnej závierke, zostavená v súlade s §§ 17 až 23 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) ako riadna účtovná závierka.

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

Účtovná závierka dôchodkového fondu k 31. 12. 2012 bola schválená valným zhromaždením správcovskej spoločnosti dňa 20.6.2013.

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 závierky

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

(1) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

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

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

Účtovná závierka k 31. decembru 2013

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 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

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

Účtovná závierka k 31. decembru 2013

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. 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 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 Zákomom.

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

Účtovná závierka k 31. decembru 2013

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 garantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2013

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 (+)	26 301 084	3 742 269
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	(122 099 638)	(24 784 912)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (+)	(4 983 488)	(717 505)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (-)	408 611	64 154
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	581 327 019	89 354 360
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)		-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(1 997 630 901)	(187 362 912)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)		-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	-	-
13.	Závazky voči dodávateľom (+)		-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)		-
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(1 516 677 312)	(119 704 546)
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 (+)	102 451 795	24 863 313
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	1 415 316 425	95 357 587
23.	Závazky z výstupov z fondu a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov (+/-)	-	-
24.	Dedičstvá (-)	(1 477 269)	-
25.	Závazky na výplatu z dedičstiev (+)	(9 843)	-
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	1 516 281 108	120 220 900
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.	(396 205)	516 354
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	644 523	128 169
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.	248 319	644 523

GARANT dlhopisový garantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2013

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU DOCHODKOVÉHO FONDU K 31.12.2013
(v EUR)

Ozna- čenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku 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
1.	Príspevky do dôchodkových fondov	102 451 795	24 863 313
2.	Zisk alebo strata dôchodkového fondu	4 955 045	2 667 059
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku dôchodkového fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu dôchodkového fondu	-	(167 070)
6.	Prevedené dôchodkové jednotky/ prestupy a výstupy účastníkov	1 413 839 156	95 329 509
II.	Nárast / pokles čistého majetku	1 521 245 996	122 692 811
A.	Čistý majetok na konci obdobia	1 716 829 168	195 583 172
a)	počet dôchodkových jednotiek	42 659 736 032	4 889 196 877
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,040245	0,040003

V hodnote príspevkov 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 (Vid' „Informácia o prestupoch“ na str. 5).

GARANT dlhopisový garantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2013

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 2013 a k 31. decembru 2012 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	0	3 992 652
7.	Nad päť rokov	261 264 433	49 879 045
	Spolu	261 264 433	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	37 453 902	8 646 170
7.	Nad päť rokov	223 810 531	45 225 527
	Spolu	261 264 433	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	261 264 433	53 871 697
2.1.	nezaložené	261 264 433	53 871 697
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	261 264 433	53 871 697

GARANT dlhopisový garantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2013

2. DLHOPISY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU

Štruktúra dlhopisov oceňovaných reálnou hodnotou k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 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	15 386 143
5.	Do dvoch rokov	17 790 704	1 587 946
6.	Do piatich rokov	419 436 559	57 559 214
7.	Nad päť rokov	838 271 469	28 354 441
	Spolu	1 295 505 027	102 887 744

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	5 083 599	763 698
2.	Do troch mesiacov	20 185 452	16 718 947
3.	Do šiestich mesiacov	52 130 383	12 681 495
4.	Do jedného roku	54 302 162	34 797 395
5.	Do dvoch rokov	139 474 143	22 656 099
6.	Do piatich rokov	611 486 813	14 288 137
7.	Nad päť rokov	412 842 475	981 973
	Spolu	1 295 505 027	102 887 744

V členení podľa druhu dlhopisu:

Číslo riadku	2.III. Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	bez kupónov	47 986 415	21 653 274
1.1.	nezaložené	47 986 415	21 653 274
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	s kupónmi	1 247 518 612	81 234 470
2.1.	nezaložené	1 247 518 612	81 234 470
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	1 295 505 027	102 887 744

GARANT dlhopisový garantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2013

3. AKCIE

Dôchodkový fond nemal v portfóliu k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 nakúpené žiadne akcie.

4. PODIELOVÉ LISTY

Dôchodkový fond nemal v portfóliu k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 žiadne podielové listy.

5. KRÁTKODOBÉ POHLÁDKY

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 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	7 500 165	5 000 095
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	12 144 489
4.	Do jedného roku	152 842 924	20 879 946
	Spolu	160 343 089	38 024 530

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	7 500 165	12 280 802
2.	Do troch mesiacov	-	4 981 752
3.	Do šiestich mesiacov	12 299 115	9 867 709
4.	Do jedného roku	140 543 809	10 894 267
	Spolu	160 343 089	38 024 530

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	160 343 089	38 024 530
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	160 343 089	38 024 530

6. DLHODOBÉ POHLÁDKY

Dôchodkový fond neeviduje žiadne dlhodobé pohľadávky.

GARANT dlhopisový garantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2013

7. DERIVÁTY- AKTÍVA

Dôchodkový fond nevlastní v portfóliu k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 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 EKIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	248 319	644 523
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	248 319	644 523
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	248 319	644 523

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

10. OSTATNÝ MAJETOK

Štruktúra položky ostatný majetok k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 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
2.	Pohľadávka voči PROGRES a.n.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	-	12 083
3.	Pohľadávka – nominálne úroky	-	-
4.	Pohľadávky z predaja dlhopisov	-	-
	Spolu	-	218 921

GARANT dlhopisový garantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2013

PASÍVA

1. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

Dlhopisový dôchodkový fond neeviduje žiadne krátkodobé záväzky voči bankám.

2. ZÁVÄZKY Z PRESUNOV, PRESTUPOV A INÝCH VÝPLAT

Štruktúra položky záväzkov z presunov, prestupov a iných výplat k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 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	5 556	57
2.	Záväzky voči Sociálnej poisťovni	32	32
3.	Záväzky voči PROGRES a.n.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	4 344	-
	Spolu	9 932	89

Priemerná doba úhrady záväzku z presunov, prestupov a iných výplat bola v roku 2013 rovnaká ako v roku 2012, 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	365 973	46 776
	Spolu	365 973	46 776

4. DERIVÁTY - PASÍVA

Dôchodkový fond nemal k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 žiadne záväzky z derivátov.

5. REPOOBCHODY

Dôchodkový fond nemá voči bankovým subjektom žiadne záväzky z repoobchodov.

6. ZÁVÄZKY Z VYPOŽIČANIA FINANČNÉHO MAJETKU

Dôchodkový fond neeviduje k 31. decembru 2013 žiadne záväzky z vypožičania finančného majetku.

GARANT dlhopisový garantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2013

7. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra položky ostatné záväzky k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	7.I. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazok voči depozitárovi	155 795	17 378
2.	Závazok za nákup dlhopisov	-	-
	Spolu	155 795	17 378

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

a) Výnosy z úrokov

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov za rok 2013 a za rok 2012:

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	128	1 715
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	878 536	445 802
4.	Dlhové cenné papiere	13 615 811	1 791 221
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	14 494 475	2 238 738

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

Štruktúra výsledku z operácií s cennými papiermi za rok 2013 a za rok 2012 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	19 267	22 067
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(4 575 210)	928 610
4.	Podielové listy	-	-
	Spolu	(4 555 943)	950 677

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

Štruktúra výsledku z operácií s iným majetkom za rok 2013 a za rok 2012 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
	Spolu	-	28 078

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

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

Účtovná závierka k 31. decembru 2013

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 dopĺňania majetku do dôchodkového fondu správcovskou spoločnosťou, v prípade poklesu hodnoty majetku dôchodkového fondu. Sledované obdobie je posledných desať po sebe nasledujúcich kalendárnych rokov. Nové sledované obdobie začalo plynúť 1. januára 2013.

d) Transakčné náklady

Štruktúra položky transakčné náklady za rok 2013 a za rok 2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Poplatky za sprostredkovanie	-	-
2.	Poplatky za vysporiadanie	(11 028)	(5 243)
	Spolu	(11 028)	(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 2013 a za rok 2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	(810)	(232)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	(810)	(232)

f) Náklady

Štruktúra nákladových položiek za roky 2013 a 2012:

Číslo riadku	k.1 Odplata za správu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata za správu dôchodkového fondu	(3 568 452)	(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	(970 751)	(109 247)

GARANT dlhopisový garantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2013

Číslo riadku	I. Náklady na odplaty za služby depozitára	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Depozitársky poplatok	(428 110)	(46 599)
2.	Custody poplatok	(4 337)	(248)
	Spolu	(432 447)	(46 847)

F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Dôchodkový fond k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 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 2013 bola 0,040245 (k 31.12.2012 bola 0,040003).

Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde k 31. decembru 2013 bola 1 716 829 168 EUR (k 31.12.2012 bola 195 583 172 EUR).

GARANT dlhopisový garantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2013

Tabuľka uvádza výpočet čistej hodnoty aktív podľa účtovníctva k 31.decembru 2013 a k 31. decembru 2012:

	<i>Hodnota majetku dôchodkového fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 31.12.2013 (v EUR)</i>	<i>Hodnota majetku dôchodkového fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 31.12.2012 (v EUR)</i>
AKTÍVA	1 717 360 867	195 647 415
Krátkodobé pohľadávky	160 591 408	38 887 974
Dlhové cenné papiere bez kupónov	47 986 415	21 653 274
Dlhové cenné papiere s kupónmi	1 508 783 044	135 106 167
Podielové listy	-	-
Deriváty	-	-
ZÁVÄZKY	531 700	64 243
Závazky voči správcovskej spoločnosti	365 973	46 776
Závazky z presunov, prestupov a iných výplat	9 932	89
Ostatné záväzky	155 795	17 378
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	1 716 829 168	195 583 172
Počet dôchodkových jednotiek	42 659 736 032	4 889 196 877
Hodnota dôchodkovej jednotky	0,040245	0,040003

DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE

V zmysle novely č. 252/2012, ktorou sa novelizoval zákon o sds, správcovská spoločnosť zvýšila odplatu za zhodnotenie z 5,6% na 10% od 28.1.2013.

Zároveň 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. Prvé sledované obdobie uplynie 31. 12. 2022.

H. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO SÚVAHOVOM DNI

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

Tieto poznámky k účtovnej závierke boli zostavené 12.2.2014 na adrese Račianska 62, 831 02 Bratislava, Slovenská republika.