

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

**Správa nezávislého audítora
o overení účtovnej závierky
za rok končiaci 31. decembra 2015**

Obsah

Správa nezávislého audítora

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2015



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

Akcionári, 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 závierky dôchodkového fondu, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2015, výkaz ziskov a strát za rok končiaci 31. decembrom 2015 a poznámky.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti

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

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Názor

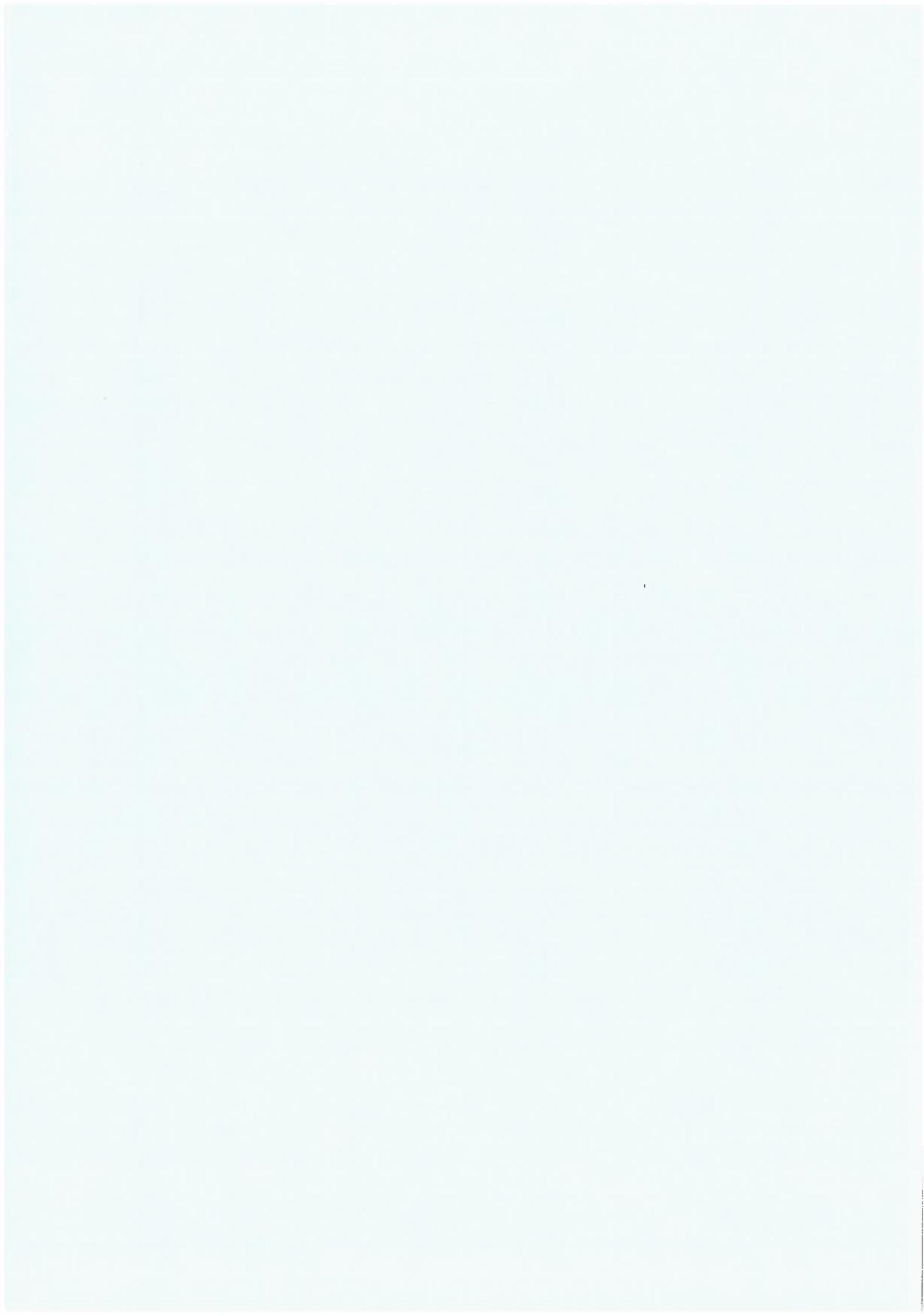
Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie dôchodkového fondu k 31. decembru 2015 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci 31. decembrom 2015 podľa slovenského zákona o účtovníctve.

10. marca 2016
Bratislava, Slovenská republika

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



Zodpovedný audítor:
Robert Jung
Licencia UDVA č. 973



ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31.12.2015

Daňové identifikačné číslo										Účtovná závierka										Zostavená za obdobie																								
2 0 2 1 8 8 0 3 2 2										☒ riadna ☐ mimoriadna ☐ priebežná										mesiac rok od 0 1 2 0 1 5 do 1 2 2 0 1 5																								
IČO																				Bezprostredne predchádzajúce obdobie																								
3 5 9 0 1 6 2 4																				mesiac rok od 0 1 2 0 1 4 do 1 2 2 0 1 4																								
SK NACE																																												
6 5 . 3 0 . 0																																												
Priložené súčasti účtovnej závierky																																												
☒ Súvaha										☒ Výkaz ziskov a strát										☒ Poznámky (vyznačí 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															Číslo																													
R a č i a n s k a															6 2																													
PSČ										Obec																																		
8 3 1 0 2										B R A T I S L A V A																																		
Telefónne číslo															Faxové číslo																													
0 2															5 7 1 0 6 8 1 5															0 2 5 7 1 0 6 8 9 1														
E-mailová adresa																																												
l i p t a k i @ a s d s s . s k																																												

Zostavená dňa: 1.2.2016	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:
Schválená dňa :	 Ing. Marián Kopecký  Ing. Juraj Lipták

GARANT dlhopisový garantovaný d. f., Allianz – Slovenská d.s.s., a. s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2015

OBSAH

Súvaha

Výkaz ziskov a strát

Poznámky účtovnej závierky

GARANT dlhopisový garantovaný d. f., Allianz – Slovenská d.s.s., a. s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2015

SÚVAHA
k 31. decembru 2015
v eurách

Ozna- čenie	Položka	Č.r.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	AKTÍVA	x	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	1	1 786 741 633	1 886 975 388
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	450 228 749	375 719 345
a)	<i>bez kupónov (umorovaná hodnota)</i>	3	-	-
b)	<i>s kupónmi (umorovaná hodnota)</i>	4	450 228 749	375 719 345
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	1 061 862 663	1 296 631 242
a)	<i>bez kupónov (reálna hodnota)</i>	6	-	12 496 350
b)	<i>s kupónmi (reálna hodnota)</i>	7	1 061 862 663	1 284 134 892
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	185 115 578	214 624 801
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	185 115 578	214 624 801
b)	krátkodobé pôžičky obchod. spoločnostiam, v ktorých má fond podiel	18	-	-
c)	iné	19	-	-
d)	obrátené repoobchody	20	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	89 534 643	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	89 534 643	-
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	1 162 243	370 542
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	1 162 243	370 543
10.	Ostatný majetok	28	(0)	(0)
	Aktíva spolu	29	1 787 903 876	1 887 345 931

GARANT dlhopisový garantovaný d. f., Allianz – Slovenská d.s.s., a. s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2015

Ozna- čenie	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	1 529 810	570 635
1.	Závazky voči bankám	31	-	-
2.	Závazky z presunov, prestupov a iných výplat	32	918 950	47 278
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	444 484	349 243
4.	Deriváty	34	-	-
5.	Repoobchody	35	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36	-	-
7.	Ostatné záväzky	37	166 376	174 113
II.	Vlastné imanie	38	1 786 374 066	1 886 775 296
8.	Dôchodkové jednotky	39	1 779 467 463	1 827 517 990
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	40	6 906 603	59 257 306
	Pasíva spolu	41	1 787 903 876	1 887 345 931

GARANT dlhopisový garantovaný d. f., Allianz – Slovenská d.s.s., a. s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2015

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2015

Ozna- čenie	Položka	Č.r.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z úrokov (netto)	1	25 496 773	26 182 012
1.1.	úroky	2	25 496 773	26 182 012
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	(10 768 079)	45 275 590
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	14 728 694	71 457 602
h.	Transakčné náklady	15	(7 433)	(7 067)
i.	Bankové a iné poplatky	16	(436)	(364)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	17	14 720 825	71 450 171
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	14 720 825	71 450 171
k.	Náklady na	23	(7 138 673)	(11 530 620)
k.1	odplatu za správu fondu	24	(5 472 297)	(5 418 117)
k.2	odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	25	(1 666 376)	(6 112 503)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	(675 549)	(662 245)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	-	-
A.	Zisk alebo strata	28	6 906 603	59 257 306

GARANT dlhopisový garantovaný d. f., Allianz – Slovenská d.s.s., a. s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2015

POZNÁMKY
účtovnej závierky zostavenej
k 31.12. 2015
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. mája 2004. Do obchodného registra bola správcovská spoločnosť zapísaná dňa 28. septembra 2004 pod číslom 3425/B, oddiel Sa.

Dôchodkový fond bol založený dňa 1. januára 2005 a vytvorený pripísaním prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára dňa 22. marca 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 plynie od 1. januára 2013 – 31. decembra 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. decembru 2015:

GARANT dlhopisový garantovaný d. f., Allianz – Slovenská d.s.s., a. s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2015

Predstavenstvo	
Predseda:	Ing. Marián Kopecký (od 30. októbra 2015) Ing. Jozef Paška (do 29. októbra 2015)
Členovia:	Ing. Peter Karcol Ing. Marián Kopecký (do 29. októbra 2015) Ing. Juraj Lipták (od 30. októbra 2015)
Dozorná rada	
Predseda:	Ing. Todor Todorov
Podpredseda:	Ing. Miroslav Pacher
Člen:	Ing. Jozef Paška (od 30. októbra 2015) Ing. Pavol Pitoňák (do 29. októbra 2015)

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 s.d.s. bola účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2015, výkazu ziskov a strát za obdobie od 1. decembra 2015 do 31. decembra 2015 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. decembru 2014 bola schválená valným zhromaždením správcovskej spoločnosti dňa 23. júna 2015.

Použitie 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:

GARANT dlhopisový garantovaný d. f., Allianz – Slovenská d.s.s., a. s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2015

(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) Dlhodobé pohľadávky

Dlhodobé pohľadávky (so dohodnutou splatnosťou nad 1 rok) sa oceňujú súčasnou hodnotou. Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto pohľadávok.

GARANT dlhopisový garantovaný d. f., Allianz – Slovenská d.s.s., a. s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2015

(6) 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 – 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 s opatrením 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“).

V dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde sa hodnota cenných papierov určuje metódou reálnej hodnoty alebo metódou umorovanej hodnoty. Metódu umorovanej hodnoty môže dôchodková správcovská spoločnosť použiť len na určenie hodnoty dlhopisov, iných dlhových cenných papierov a nástrojov peňažného trhu, ak splní podmienky dané zákonom a rozhodne o ocenení cenného papiera týmto spôsobom už pri jeho nákupe.

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 prímeru 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.

Umorovaná hodnota finančného majetku je suma, v ktorej je cenný papier ocenený pri prvotnom vykázaní, znížená o splátky istiny, znížená alebo zvýšená o kumulovanú umorovanú hodnotu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a hodnotou pri splatnosti, pri použití efektívnej úrokovej miery.

GARANT dlhopisový garantovaný d. f., Allianz – Slovenská d.s.s., a. s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2015

(7) Deriváty

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

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

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

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

V zmysle § 81 ods.1 písmeno h) a § 83 zákona o sds možno v prospech a na ťarchu majetku v dôchodkovom fonde uskutočňovať obchody určené na obmedzenie menového rizika súvisiaceho s majetkom v dôchodkovom fonde. Deriváty v majetku dôchodkového fondu obstarané ako zabezpečovacie deriváty (a takto aj pri obstaraní klasifikované) musia spĺňať 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“.

GARANT dlhopisový garantovaný d. f., Allianz – Slovenská d.s.s., a. s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2015

(8) 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.

(9) 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“.

Odplata za správu dôchodkového fondu je stanovená ako 0,3% z priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde je stanovená vo výške 10% zo zhodnotenia majetku v dôchodkovom fonde. Odplata sa vypočítava na dennej báze, pričom sa porovnáva predbežná aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky k maximálnej hodnote finálnej aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky dosiahnutej v priebehu posledných troch rokov, najskôr však od 1.4.2012.

V prípade dlhopisového dôchodkového fondu je zachovaná garancia dosiahnutia pozitívnej výkonnosti počas sledovaného obdobia, ktoré je 10 rokov.

Odplata spoločnosti za vedenie osobného dôchodkového účtu sporiteľa je 1 % zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa.

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).

Odplata za služby depozitára dôchodkového fondu je stanovená ako 0,03% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde bez DPH.

(10) 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.

(11) 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 2015

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
(v EUR)

Ozna- čenie	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 (+)	41 947 458	45 572 799
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(60 196 096)	(54 065 398)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(7 822 091)	(12 200 296)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	87 503	1 589
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadačích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	599 310 468	430 015 464
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(466 438 863)	(519 853 410)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie 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.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	106 888 379	(110 529 253)
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 (+)	123 868 307	126 755 850
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(228 852 472)	(14 520 412)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondu a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov (+/-)	-	-
20.	Dedičstvá (-)	(240 842)	(1 546 615)
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu z dedičstiev (+/-)	(871 672)	(37 346)
22.	Preddavky na emitovanie PL (+)	-	-
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
24.	Náklady za úroky za úvery (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(106 096 679)	110 651 477
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.	791 700	122 224

GARANT dlhopisový garantovaný d. f., Allianz – Slovenská d.s.s., a. s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2015

VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	370 543	248 319
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.	1 162 243	370 543

D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU DÔCHODKOVÉHO FONDU K 31.12.2015
(v EUR)

Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
b	1	2
Čistý majetok na začiatku obdobia	1 886 775 296	1 716 829 167
Počet dôchodkových jednotiek	45 356 303 581	42 659 736 032
hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,041599	0,040245
Príspevky do dôchodkových fondov	123 868 307	126 755 850
Zisk alebo strata fondu	6 906 603	59 257 306
Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
Výplata výnosov podielnikom	-	-
Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
Prevedené dôchodkové jednotky/ prestupy a výstupy účastníkov	(231 176 140)	(16 067 027)
Nárast / pokles čistého majetku	(100 401 230)	169 946 129
Čistý majetok na konci obdobia	1 786 374 066	1 886 775 296
počet dôchodkových jednotiek	42 769 804 194	45 356 303 581
hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,041767	0,041599

GARANT dlhopisový garantovaný d. f., Allianz – Slovenská d.s.s., a. s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2015

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 2015 a k 31. decembru 2014 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	14 547 236	-
7.	Nad päť rokov	435 681 513	375 719 345
	Spolu	450 228 749	375 719 345

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	18 830 113	-
6.	Do piatich rokov	66 390 276	67 548 974
7.	Nad päť rokov	365 008 360	308 170 371
	Spolu	450 228 749	375 719 345

GARANT dlhopisový garantovaný d. f., Allianz – Slovenská d.s.s., a. s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2015

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	450 228 749	375 719 345
2.1.	nezaložené	450 228 749	375 719 345
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	450 228 749	375 719 345

2. DLHOPISY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU

Štruktúra dlhopisov oceňovaných reálnou hodnotou k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 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	-	-
5.	Do dvoch rokov	10 046 076	15 140 592
6.	Do piatich rokov	240 432 920	394 790 677
7.	Nad päť rokov	811 383 667	886 699 973
	Spolu	1 061 862 663	1 296 631 242

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
2.	Do troch mesiacov	30 655 682	8 578 391
3.	Do šiestich mesiacov	4 944 397	9 299 165
4.	Do jedného roku	19 473 499	58 624 338
5.	Do dvoch rokov	103 031 687	172 717 603
6.	Do piatich rokov	490 287 139	680 187 916
7.	Nad päť rokov	413 470 259	321 074 249
	Spolu	1 061 862 663	1 296 631 242

GARANT dlhopisový garantovaný d. f., Allianz – Slovenská d.s.s., a. s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2015

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
1.1.	nezaložené	-	12 496 350
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	s kupónmi	1 061 862 663	1 284 134 892
2.1.	nezaložené	1 061 862 663	1 284 134 892
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	1 061 862 663	1 296 631 242

3. AKCIE

Dôchodkový fond nemal v portfóliu k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 nakúpené žiadne akcie.

4. PODIELOVÉ LISTY

Dôchodkový fond nemal v portfóliu k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 žiadne podielové listy.

5. KRÁTKODOBÉ POHLADÁVKY

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 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	9 000 202	5 900 050
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	176 115 376	208 724 751
	Spolu	185 115 578	214 624 801

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	14 022 141	15 960 576
2.	Do troch mesiacov	22 112 417	12 080 833
3.	Do šiestich mesiacov	30 052 214	27 433 244
4.	Do jedného roku	118 928 806	159 140 148
	Spolu	185 115 578	214 614 801

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti - zníženie hodnoty:

GARANT dlhopisový garantovaný d. f., Allianz – Slovenská d.s.s., a. s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2015

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	185 115 578	214 624 801
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	185 115 578	214 624 801

6. DLHODOBÉ POHLADÁVKY

Štruktúra dlhodobých pohľadávok k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 bola takáto:

V členení podľa dohodnutej doby splatnosti:

Číslo riadku	6.I. Dlhodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Od jedného do dvoch rokov	89 534 643	-
2.	Od dvoch do piatich rokov	-	-
3.	Viac ako päť rokov	-	-
	Spolu	89 534 643	-

Dlhodobé pohľadávky sú ocenené súčasnou hodnotou.

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

Číslo riadku	6.II. Dlhodobé pohľadávky 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	69 501 490	-
5.	Do dvoch rokov	20 033 153	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Viac ako päť rokov	-	-
	Spolu	89 534 643	-

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti - zníženie hodnoty:

Číslo riadku	6.III. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	89 534 643	-
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	89 534 643	-

GARANT dlhopisový garantovaný d. f., Allianz – Slovenská d.s.s., a. s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2015

7. DERIVÁTY - AKTÍVA

Dôchodkový fond nevlastní v portfóliu k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 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 2015 a k 31. decembru 2014 bola nasledovná:

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	1 162 243	370 543
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	Medzisúčty - súvaha	1 162 243	370 543
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	1 162 243	370 543

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

10. OSTATNÝ MAJETOK

Dôchodkový fond neeviduje k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 žiadne zložky ostatného majetku.

GARANT dlhopisový garantovaný d. f., Allianz – Slovenská d.s.s., a. s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2015

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 2015 a k 31. decembru 2014 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	917 299	1 770
2.	Záväzky voči Sociálnej poisťovni	32	32
3.	Záväzky voči PROGRES a.n.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	1 619	45 476
	Spolu	918 950	47 278

Priemerná doba úhrady záväzku z presunov, prestupov a iných výplat bola v roku 2015 rovnaká ako v roku 2014, 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	444 484	349 243
	Spolu	444 484	349 243

4. DERIVÁTY - PASÍVA

Dôchodkový fond nemal k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 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 2015 žiadne záväzky z vypožičania finančného majetku.

GARANT dlhopisový garantovaný d. f., Allianz – Slovenská d.s.s., a. s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2015

7. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra položky ostatné záväzky k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 bola nasledovná:

Číslo riadku	7.I. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazok voči depozitárovi	166 376	174 113
2.	Závazok za nákup dlhopisov	-	-
	Spolu	166 376	174 113

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

a) Výnosy z úrokov

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov za rok 2015 a za rok 2014:

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	259	164
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	1 008 753	1 332 609
4.	Dlhové cenné papiere	24 487 761	24 849 239
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	25 496 773	26 182 012

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

Štruktúra výsledku z operácií s cennými papiermi za rok 2015 a za rok 2014 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	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(10 768 079)	45 275 590
4.	Podielové listy	-	-
	Spolu	(10 768 079)	45 275 590

Položky zisk/strata z operácií s cennými papiermi obsahujú najmä hodnoty precenenia cenných papierov na reálnu hodnotu. Výrazný pokles úrokových sadzieb v roku 2014 spôsobil rast hodnoty dlhových cenných papierov. V roku 2015 hodnota istín dlhových cenných papierov mierne poklesla, avšak bola kompenzovaná úrokovými výnosmi.

GARANT dlhopisový garantovaný d. f., Allianz – Slovenská d.s.s., a. s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2015

c) Transakčné náklady

Štruktúra položky transakčné náklady za rok 2015 a za rok 2014 bola nasledovná:

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Poplatky za sprostredkovanie	-	-
2.	Poplatky za vysporiadanie	(7 433)	(7 067)
	Spolu	(7 433)	(7 067)

Položka obsahuje poplatky súvisiace s nákupom a predajom cenných papierov.

d) Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty

Štruktúra položky bankové a iné poplatky za rok 2015 a za rok 2014 bola nasledovná:

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	(436)	(364)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	(436)	(364)

e) Náklady

Štruktúra nákladových položiek za rok 2015 a za rok 2014:

Číslo riadku	k.1 Odplata za správu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata za správu dôchodkového fondu	(5 472 297)	(5 418 117)
	Spolu	(5 472 297)	(5 418 117)

Číslo riadku	k.2 Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata za zhodnotenie majetku	(1 666 376)	(6 112 503)
	Spolu	(1 666 376)	(6 112 503)

GARANT dlhopisový garantovaný d. f., Allianz – Slovenská d.s.s., a. s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2015

Číslo riadku	I. Náklady na odplaty za služby depozitára	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Depozitársky poplatok	(656 765)	(649 990)
2.	Custody poplatok	(18 784)	(12 255)
	Spolu	(675 549)	(662 245)

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Dôchodkový fond k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 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 2015 bola 0,041767 (k 31. decembru 2014 bola 0,041599).

Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde k 31. decembru 2015 bola 1 786 374 171 EUR (k 31. decembru 2014 bola 1 886 775 296 EUR).

GARANT dlhopisový garantovaný d. f., Allianz – Slovenská d.s.s., a. s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2015

Tabuľka uvádza výpočet čistej hodnoty aktív podľa účtovníctva k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014:

	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 31.12.2015 (v EUR)</i>	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 31.12.2014 (v EUR)</i>
AKTÍVA	1 787 903 981	1 887 345 931
Krátkodobé pohľadávky, peniaze a peňažné ekvivalenty	186 277 821	214 995 344
Dlhodobé pohľadávky*	89 534 748	-
Dlhové cenné papiere bez kupónov	-	12 496 350
Dlhové cenné papiere s kupónmi	1 512 091 412	1 659 854 237
Podielové listy	-	-
Deriváty	-	-
ZÁVÄZKY	1 529 810	570 635
Závazky voči správcovskej spoločnosti	444 484	349 243
Závazky z presunov, prestupov a iných výplat	918 950	47 278
Ostatné záväzky	166 376	174 113
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	1 786 374 171	1 886 775 296
Počet dôchodkových jednotiek	42 769 804 194	45 356 303 581
Hodnota dôchodkovej jednotky	0,041767	0,041599

*Rozdiel oproti hodnote v účtovníctve pre dlhodobé pohľadávky je hodnota vyššia o 105 EUR. Dlhodobé pohľadávky sú pre účely stanovenia hodnoty dôchodkovej jednotky ocenené nominálnou hodnotou v súlade s opatrením Národnej banky Slovenska č. 180/2012 Z.z. o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde. Pre účely účtovníctva sú ocenené v súčasnej hodnote, 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.

DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE

Sledované obdobie (rozhodujúce pre povinnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti doplniť majetok do dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu v prípade poklesu hodnoty majetku v tomto dôchodkovom fonde) 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 1. januára 2013 – 31. decembra 2022.

Dňa 4. februára 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. marca 2015 do 15. júna 2015. Možnosť opustiť systém starobného dôchodkového sporenia v tomto období mali 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.

GARANT dlhopisový garantovaný d. f., Allianz – Slovenská d.s.s., a. s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2015

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky bolo z titulu ukončenia sporenia v II. pilieri ukončených 50 252 účtov vo fonde a zníženie celkového majetku vo fonde o 10%.

H. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO SÚVAHOVOM DNI

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