

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

**Správa nezávislého audítora
o overení účtovnej závierky
za rok končiaci 31. decembra 2016**

Obsah

Správa nezávislého audítora

Účtovná závierka za rok končiaci k 31. decembra 2016

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, 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"):

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky dôchodkového fondu, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2016, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie dôchodkového fondu k 31. decembru 2016 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti a dôchodkových fondov sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti dôchodkového fondu nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by

mal v úmysle dôchodkový fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť dôchodkového fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že dôchodkový fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe Spoločnosti

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe Spoločnosti, ktorá obsahuje aj informácie o ňou spravovaných dôchodkových fondoch (ďalej len „výročná správa“), zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku dôchodkového fondu sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky dôchodkového fondu je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou dôchodkového fondu alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky dôchodkového fondu, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky dôchodkového fondu, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou dôchodkového fondu za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o dôchodkovom fonde a situácii v ňom, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky dôchodkového fondu, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

20. marec 2017

Bratislava, Slovenská republika

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



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

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

fondu kolektívneho investovania, okrem ŠPFN a SKISPS, dôchodkového fondu a doplnkového dôchodkového fondu
k 31. decembru 2016

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 8 8 0 3 2 2

Účtovná závierka

☒ riadna ☐ schválená
☐ mimoriadna
☐ priebežná

Zostavená za obdobie

	mesiac	rok
od	0 1	2 0 1 6
do	1 2	2 0 1 6

IČO

3 5 9 0 1 6 2 4

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

 (vyznačí sa ☒)

 Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

	mesiac	rok
od	0 1	2 0 1 5
do	1 2	2 0 1 5

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1-02), Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02), Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov správcovskej spoločnosti)

 A l i a n z - S l o v e n s k á d ô c h o d k o v á
s p r á v c o v s k á s p o l o č n o s ť , a . s .

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d i h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

R a ě i a n s k a

Číslo

6 2

PSČ

8 3 1 0 2

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

4 2 1 2 / 5 7 1 0 6 8 1 5

E-mailová adresa

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

Zostavené dňa:

20.3. 2017

Schválené dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Ing. Marián Kopecký

Ing. Juraj Lipták

3	1	5	7	0	0	0	M	M	H	A	E	M	V	J	5	A	T	0	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

[illegible]

Súvaha

Výkaz ziskov a strát

Poznámky účtovnej závierky

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

SÚVAHA
k 31.decembru 2016
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	1 912 594 435	1 786 741 633
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	481 609 232	450 228 749
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	481 609 232	450 228 749
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 205 820 181	1 061 862 663
a)	bez kupónov	10 751 620	-
b)	s kupónmi	1 195 068 561	1 061 862 663
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-
a)	obchodovateľné akcie	-	-
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy	-	-
a)	otvorených podielových fondov	-	-
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	191 050 868	185 115 578
a)	krátkodobé vklady v bankách	191 050 868	185 115 578
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	34 114 154	89 534 643
a)	dlhodobé vklady v bankách	34 114 154	89 534 643
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	-	-
8.	Drahé kovy	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	4 117 017	1 162 243
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 986 070	1 162 243
10.	Ostatný majetok	130 947	-
	Aktíva spolu	1 916 711 452	1 787 903 876

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d i h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

SÚVAHA
k 31.decembru 2016
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	PASÍVA	x	x
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 7)	1 725 744	1 529 810
1.	Záväzky voči bankám	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporení/ukončenia účasti	1 079 869	918 950
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	468 727	444 484
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	177 148	166 376
II.	Vlastné imanie	1 914 985 708	1 786 374 066
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	1 914 985 708	1 779 467 463
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	32 024 320	6 906 603
	Pasíva spolu	1 916 711 452	1 787 903 876

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 2-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2016

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov (netto)	23 975 882	25 496 773
1.1.	úroky	23 975 882	25 496 773
1.2./a	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	-
3.	Výnosy z dividend	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s CP a podielmi	18 775 902	(10 768 079)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	-	-
6./e.	Zisk/strata z derivátov	-	-
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	Výnos z majetku vo fonde	42 751 784	14 728 694
h.	Transakčné náklady	(7 050)	(7 433)
i.	Bankové a iné poplatky	(602)	(436)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	42 744 132	14 720 825
j.	Náklady na financovanie fondu	-	-
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	42 744 132	14 720 825
k.	Náklady na	(10 030 835)	(7 138 673)
k.1	odplatu za správu fondu	(5 579 181)	(5 472 297)
k.2	odplata za zhodnotenie majetku v dôch.fonde	(4 451 654)	(1 666 376)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(688 977)	(675 549)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-	-
A.	Zisk alebo strata	32 024 320	6 906 603

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

POZNÁMKY
účtovnej závierky zostavenej
k 31. decembru 2016
v eurách

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ

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 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 plyní od 01. 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.

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

Členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2016:

Predstavenstvo	
Predseda:	Ing. Marián Kopecký
Členovia:	Ing. Peter Karcol Ing. Juraj Lipták
Dozorná rada	
Predseda:	Ing. Jozef Paška (od 22. apríla 2016) Ing. Todor Todorov (do 21. apríla 2016)
Podpredseda:	Ing. Dušan Quis (od 14. septembra 2016) Ing. Miroslav Pacher (do 13. apríla 2016)
Člen:	Martin Wricke (od 15. októbra 2016) Ing. Todor Todorov (do 14. októbra 2016) Ing. Jozef Paška (do 21. apríla 2016)

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. účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2016, výkazu ziskov a strát za obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 a poznámok účtovnej závierky, je zostavená v súlade s §§ 17 a 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 2015 bola schválená na valnom zhromaždení jediným akcionárom dňa 27. apríla 2016.

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:

Názov spravovaného fondu

[illegible]

(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 „Zisk/(strata) z operácií s devízami“.

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

(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 „Zisk / (strata) z operácií s cennými papiermi a podielmi“ vo výkaze ziskov a strát.

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

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 predáť; pri dlhovom cennom papieri je táto cena vrátane dosiahnutého úrokového výnosu. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovú cenu z verejného trhu cenných papierov, je použité ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Reuters a/alebo Bloomberg). Ak hodnotu cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami zákona o sds a vyhlášky určená správcovskou spoločnosťou inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania. Pri použití týchto metód sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera. Ak nie je možné ani takto určiť reálnu hodnotu trhovou cenou, reálna hodnota sa určí kvalifikovaným odhadom.

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.

(7) Deriváty

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

- 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,
- 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,
- 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:

- deriváty určené na obchodovanie,
- 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

[illegible]

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

(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 na to, 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.

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

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 (+)	23 975 882	41 947 458
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	66 439 004	(60 196 096)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(10 030 835)	(7 822 091)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	24 243	87 503
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	332 132 373	599 310 468
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(555 063 352)	(466 438 863)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(696 629)	-
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	10 772	-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(143 208 542)	106 888 379
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	49 415 075	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	49 415 075	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované podielové listy-preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	123 388 920	123 868 307
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(24 994 970)	(228 852 472)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávok z prestupov do (+/-)	(12 068)	-
20.	Dedičstvá (-)	(1 806 628)	(240 842)
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	42 040	(871 672)
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
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	96 617 294	(106 096 679)
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	2 823 827	791 700
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	1 162 243	370 543
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.	3 986 070	1 162 243

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

Označenie	D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	1 786 374 066	1 886 775 296
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	42 769 804 194	45 356 303 581
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,041767	0,041599
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových fondov a doplňkových dôchodkových fondov	123 388 920	123 868 307
2.	Zisk alebo strata fondu	32 024 320	6 906 603
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplňkové dôchodkové jednotky	(26 801 598)	(231 176 140)
II.	Nárast / pokles čistého majetku	128 611 642	(100 401 230)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	1 914 985 708	1 786 374 066
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek /doplňkových dôchodkových jednotiek	45 047 630 704	42 769 804 194
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky /jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,042510	0,041767

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

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 2016 a k 31. decembru 2015:

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	481 609 232	435 681 513
	Spolu	481 609 232	450 228 749

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	4 157 015	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	20 940 125	18 830 113
6.	Do piatich rokov	62 528 009	66 390 276
7.	Nad päť rokov	393 984 083	365 008 360
	Spolu	481 609 232	450 228 749

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

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	481 609 232	450 228 749
2.1.	nezaložené	481 609 232	450 228 749
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	481 609 232	450 228 749

2. DLHOPISY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU

Štruktúra dlhopisov oceňovaných reálnou hodnotou k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015:

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	10 041 166	10 046 076
6.	Do piatich rokov	215 395 028	240 432 920
7.	Nad päť rokov	980 383 987	811 383 667
	Spolu	1 205 820 181	1 061 862 663

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	5 194 839	-
2.	Do troch mesiacov	161 474 18	30 655 682
3.	Do šiestich mesiacov	31 330 365	4 944 397
4.	Do jedného roku	39 845 433	19 473 499
5.	Do dvoch rokov	66 974 051	103 031 687
6.	Do piatich rokov	489 130 528	490 287 139
7.	Nad päť rokov	557 197 547	413 470 259
	Spolu	1 205 820 181	1 061 862 663

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

V členení podľa druhu dlhopisu:

Číslo riadku	2.III. Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	bez kupónov	10 751 620	-
1.1.	nezaložené	10 751 620	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	s kupónmi	1 195 068 561	1 061 862 663
2.1.	nezaložené	1 195 068 561	1 061 862 663
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	1 205 820 181	1 061 862 663

3. AKCIE A PODIELY V OBCHODNÝCH SPOLOČNOSTIACH

Dôchodkový fond nemal v portfóliu k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 nakúpené žiadne akcie.

4. PODIELOVÉ LISTY

Dôchodkový fond nemal v portfóliu k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 žiadne podielové listy.

5. KRÁTKODOBÉ POHLÁDÁVKY

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015:

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
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	191 050 868	176 115 376
	Spolu	191 050 868	185 115 578

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

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	5 038 849	14 022 141
2.	Do troch mesiacov	5 084 249	22 112 417
3.	Do šiestich mesiacov	40 138 100	30 052 214
4.	Do jedného roku	140 789 670	118 928 806
	Spolu	191 050 868	185 115 578

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	191 050 868	185 115 578
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	191 050 868	185 115 578

6. DLHODOBÉ POHLÁDÁVKY

Štruktúra dlhodobých pohľadávok k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015:

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	34 114 154	89 534 643
2.	Od dvoch do piatich rokov	-	-
3.	Viac ako päť rokov	-	-
	Spolu	34 114 154	89 534 643

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	20 111 436	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	69 501 490
5.	Do dvoch rokov	14 002 718	20 033 153
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Viac ako päť rokov	-	-
	Spolu	34 114 154	89 534 643

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

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	34 114 154	89 534 643
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	34 114 154	89 534 643

7. DERIVÁTY

Dôchodkový fond nevlastní v portfóliu k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 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 2016 a k 31. decembru 2015:

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	3 986 070	1 162 243
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	Medzisúččet - súvaha	3 986 070	1 162 243
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	3 986 070	1 162 243

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

10. OSTATNÝ MAJETOK

Štruktúra ostatného majetku k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015:

Číslo riadku	10. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Pohľadávky z prestupu z fondu PROGRES a.n.d.f.	130 947	-
	Spolu	130 947	-

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

PASÍVA**1. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM**

Dlhopisový dôchodkový fond neeviduje žiadne krátkodobé záväzky voči bankám.

2. ZÁVÄZKY Z VRÁTENIA PODIELOV/Z UKONČENIA SPORENIA/UKONČENIA ÚČASTI

Štruktúra položky záväzkov z presunov, prestupov a iných výplat k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 :

Číslo riadku	2.1. Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky z výplaty dedičstva	908 285	917 299
2.	Záväzky z vydania certifikátu	171 552	-
3.	Záväzky voči Sociálnej poisťovni	32	32
4.	Záväzky voči PROGRES a.n.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	-	1 619
	Spolu	1 079 869	918 950

Priemerná doba úhrady záväzku z presunov, prestupov a iných výplat bola v priebehu roku 2016 a v roku 2015 rovnaká, t.j. 1 deň.

3. ZÁVÄZKY VOČI SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015:

Číslo riadku	3.1. Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky z odplaty za správu dôchodkového fondu	468 727	444 484
	Spolu	468 727	444 484

4. DERIVÁTY

Dôchodkový fond nemal k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 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 2016 a k 31. decembru 2015 žiadne záväzky z vypožičania finančného majetku.

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

7. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra položky ostatné záväzky k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 :

Číslo riadku	7.I. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzok voči depozitárovi	177 148	166 376
2.	Záväzok za nákup dlhopisov	-	-
	Spolu	177 148	166 376

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**1. Výnosy z úrokov**

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov za obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 a za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015:

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	100	259
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	865 758	1 008 753
4.	Dlhové cenné papiere	23 110 024	24 487 761
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	23 975 882	25 496 773

4./c. Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi a podielmi

Štruktúra výsledku z operácií s cennými papiermi za obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 a za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015:

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	18 775 902	(10 768 079)
4.	Podielové listy	-	-
	Spolu	18 775 902	(10 768 079)

Položky zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi obsahujú najmä hodnoty precenenia cenných papierov na reálnu hodnotu.

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d i h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

h. Transakčné náklady

Štruktúra položky transakčné náklady za obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 a za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015:

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Poplatky za vysporiadanie	(7 050)	(7 433)
	Spolu	(7 050)	(7 433)

Položka obsahuje poplatky súvisiace s nákupom a predajom cenných papierov.

i. Bankové a iné poplatky

Štruktúra položky bankové a iné poplatky za obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 a za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015:

Číslo riadku	i. Bankové a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	(552)	(436)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(50)	-
	Spolu	(602)	(436)

k. Náklady na odplaty

Štruktúra nákladových položiek za obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 a za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015:

Číslo riadku	k.1 Odplata za správu fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata za správu dôchodkového fondu	(5 579 181)	(5 472 297)
	Spolu	(5 579 181)	(5 472 297)

Číslo riadku	k.2 Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata za zhodnotenie majetku	(4 451 654)	(1 666 376)
	Spolu	(4 451 654)	(1 666 376)

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

Číslo riadku	I. Náklady na odplaty za služby depozitára	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Depozitársky poplatok	(669 362)	(656 765)
2.	Custody poplatok	(19 615)	(18 784)
	Spolu	(688 977)	(675 549)

F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Dôchodkový fond k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 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 vypočítavať každý pracovný deň.

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky dôchodkového fondu k 31. decembru 2016 bola 0,042510 (k 31. decembru 2015 bola 0,041767).

Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde k 31. decembru 2016 bola 1 914 985 708 EUR (k 31. decembru 2015 bola 1 786 374 066 EUR).

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

Tabuľka uvádza výpočet čistej hodnoty aktív podľa účtovníctva:

	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 31.12.2016 (v EUR)</i>	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 31.12.2015 (v EUR)</i>
AKTÍVA	1 916 711 452	1 787 903 876
Krátkodobé pohľadávky, peniaze a peňažné ekvivalenty	195 167 885	186 277 821
Dlhodobé pohľadávky*	34 114 154	89 534 643
Dlhové cenné papiere bez kupónov	-	-
Dlhové cenné papiere s kupónmi	1 687 429 413	1 512 091 412
Podielové listy	-	-
Deriváty	-	-
ZÁVÄZKY	1 725 744	1 529 810
Závazky voči správcovskej spoločnosti	468 727	444 484
Závazky z presunov, prestupov a iných výplat	1 079 869	918 950
Ostatné záväzky	177 148	166 376
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	1 914 985 708	1 786 374 066
Počet dôchodkových jednotiek	45 047 630 704	42 769 804 194
Hodnota dôchodkovej jednotky	0,042510	0,041767

*Rozdiel oproti hodnote v účtovníctve pre dlhodobé pohľadávky je hodnota vyššia o 20 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 01. januára 2013 – 31. decembra 2022.

V roku 2017 sa zvyšuje sadzba povinných príspevkov na starobné dôchodkové sporenie z doterajších 4 % z vymeriavacieho základu na 4,25%. Sporitelia si naďalej môžu prispievať aj v podobe dobrovoľných príspevkov, avšak už bez daňového zvýhodnenia.

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d i h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

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.