

**PROGRES rastový dôchodkový fond
Allianz – Slovenská dôchodková správcovská
spoločnosť, a.s.**

**Správa nezávislého audítora
o overení účtovnej závierky
za rok končiaci 31. decembra 2010**

Obsah

Správa nezávislého audítora

Účtovná závierka k 31.12.2010



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11
Fax +421 (0)2 59 98 42 22
Internet www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („spoločnosť“) spravujúcej dôchodkový fond PROGRES rastový 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 2010, výkaz ziskov a strát za rok končiaci 31. decembrom 2010 a poznámky.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade so zákonom o starobnom dôchodkovom sporení a so slovenským zákonom 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 významných 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 2010 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci 31. decembrom 2010 v súlade so zákonom o starobnom dôchodkovom sporení a so slovenským zákonom o účtovníctve.

8. marec 2011
Bratislava, Slovenská republika





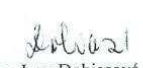
Auditorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r. o.
Licencia SKAU č. 96

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

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2010

Názov fondu: **PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.**

Dátum zostavenia účtovnej závierky	Podpisy členov štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpis osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpis osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
04.03.2011	 Ing. Jozef Paška Ing. Marián Kopecký Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	 Ing. Juraj Lipták Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	 Ing. Jana Dobiasová Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.

OBSAH

Súvaha

Výkaz ziskov a strát

Poznámky k účtovnej zázvierke

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2010

SÚVAHA K 31. DECEMBRU 2010
 (v EUR)

Ozna- čenie	Položka	Č.r.	31.12..2010	31.12.2009
a	B	c	1	2
x	AKTÍVA	x	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 5)	1	749 813 296	587 551 748
1.	Dlhopisy	2	658 734 162	540 013 834
a)	<i>bez kupónov</i>	3	444 205 928	495 254 169
b)	<i>s kupónmi</i>	4	214 528 234	44 759 665
2.	Akcie	5	0	0
3.	Podielové listy	6	0	0
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>	7	0	0
b)	<i>Ostatné</i>	8	0	0
4.	Krátkodobé pohľadávky	9	91 058 655	47 410 067
5.	Deriváty	10	20 479	127 847
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 6 a 7)	11	567 900	417 813
6.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	12	567 900	417 813
7.	Ostatný majetok	13	0	0
	Aktíva spolu	14	750 381 196	587 969 561

Ozna- čenie	Položka	Č.r.	31.12.2010	31.12.2009
a	B	c	1	2
x	PASÍVA	x	x	x
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 5)	15	73 973	144 574
1.	Záväzky voči bankám	16	0	0
2.	Záväzky z presunov, prestupov a iných výplat	17	53 470	16 721
3.	Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	18	13	5
4.	Deriváty	19	20 479	127 847
5.	Ostatné záväzky	20	11	1
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 6 až 7)	21	750 307 223	587 824 988
6.	Dôchodkové jednotky	22	745 116 533	582 843 642
7.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	23	5 190 690	4 981 345
	Pasíva spolu	24	750 381 196	587 969 561

Poznámky na stranách 5 až 16 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej zvierky.

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2010

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT ZA 12 MESIACOV ROKU 2010
(v EUR)

Označenie	Položka	Č.r.	1.1.2010 – 31.12.2010	1.1.2009 – 31.12.2009
a	B	c	1	2
1.	Výnosy z úrokov (netto)	1	5 672 474	9 853 023
1.1.	Úroky	2	5 672 474	9 853 023
1.2.	výsledok zaistenia	3	0	0
2.	Výnosy z podielových listov	4	0	272 965
3.	Výnosy z dividend	5	0	0
3.1.	Dividendy	6	0	0
3.2.	výsledok zaistenia	7	0	0
4./a.	Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	8	(402 013)	(4 819 132)
5./b.	Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	9	0	(266 170)
6./c.	Zisk/(strata) z derivátových operácií	10	0	0
7./d.	Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	11	3	(8)
I.	Výnos z majetku vo fonde	12	5 270 464	5 040 678
e.	Náklady na dane	13	79 774	59 333
f.	Prevádzkové a ostatné prevádzkové náklady	14	0	0
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	15	5 190 690	4 981 345
g.	Náklady na financovanie fondu	16	0	0
g.1.	náklady na úroky	17	0	0
g.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	18	0	0
g.3.	náklady na dane a poplatky	19	0	0
III.	Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde	20	5 190 690	4 981 345
A.	Zisk alebo strata	21	5 190 690	4 981 345

Poznámky na stranách 5 až 16 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.

Účtovná zvierka k 31. decembru 2010

POZNÁMKY K 31. DECEMBRU 2010

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

Vytvorenie a správa dôchodkového fondu

Dôchodkový fond PROGRES rastový dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a. s. (ďalej len „dôchodkový fond“) vytvorila a spravuje dôchodková správcovská spoločnosť Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) na základe povolenia na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

V zmysle § 56 zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o sds“), vedie dôchodková správcovská spoločnosť za seba a za každý dôchodkový fond oddelené samostatné účtovníctvo a zostavuje za seba a za každý dôchodkový fond účtovnú zvierku.

Dôchodkový fond nemá právnu subjektivitu.

Založenie

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

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

Hlavná činnosť

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

Správcovská spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

Správcovská spoločnosť je 100% dcérskou spoločnosťou spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s., Dostojevského rad 4, 815 74 Bratislava, v sídle ktorej je možné získať konsolidovanú účtovnú zvierku. Materskou spoločnosťou skupiny je Allianz Societas Europaea (ďalej „Allianz SE“), Koeniginstrasse 28, D-80802 Mníchov, Nemecko, v sídle ktorej je možné získať konsolidovanú účtovnú zvierku skupiny.

Dôchodkový fond Progres je rastový dôchodkový fond, v ktorom sú zhromaždené peňažné prostriedky investované v súlade so zákonom o sds a štatútom len do akciových, dlhopisových, peňažných investícií a obchodov na obmedzenie menového rizika.

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

Depozitárom fondu je Tatra banka, a.s.

Členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31.12.2010:

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

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.

Účtovná závierka k 31. decembru 2010

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

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

V súlade s ustanoveniami §56 ods. 1 zákona o sds bola účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31.12.2010, výkazu ziskov a strát za obdobie od 1.1.2010 do 31.12.2010 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, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom 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 fondu k 31.12.2009 bola schválená valným zhromaždením správcovskej spoločnosti dňa 24.6.2010.

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

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

Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej závierky

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

(1) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

V závislosti od typu transakcie je dňom uskutočnenia účtovného prípadu najmä deň vykonania platby, deň zúčtovania príkazu bankou, deň pripísania peňažných prostriedkov od Sociálnej poisťovne na účet fondu, deň, v ktorom dôjde k nadobudnutiu vlastníctva a k zániku vlastníctva, deň vzniku pohľadávky alebo záväzku a deň, v ktorom dôjde k ďalším skutočnostiam, ktoré sú predmetom účtovníctva a ktoré nastali, prípadne o ktorých sú k dispozícii potrebné doklady, a ktoré tieto skutočnosti dokumentujú, alebo ktoré vyplývajú z vnútorných podmienok spoločnosti alebo z osobitných predpisov.

Pri účtovaní nákupu alebo predaja cenných papierov s obvyklým termínom dodania (spotové operácie) je dňom uskutočnenia účtovného prípadu deň dohodnutia obchodu s cenným papierom.

(2) Prepočet cudzej meny

Operácie v cudzej mene sú zaúčtované EUR 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.

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.

Účtovná zázvierka k 31. decembru 2010

(4) Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky sa účtujú pri ich vzniku v nominálnych hodnotách. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravňnou položkou. Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto pohľadávok.

(5) Dlhové a majetkové cenné papiere

Všetky cenné papiere v portfóliu fondu sú účtované v okamihu dohodnutia obchodu. Každý nákup a predaj cenných papierov, ktorý si vyžaduje dodanie v lehote ustanovenej nariadením alebo trhovými zvyklosťami („obvyklý“ nákup a predaj) sa vykazuje ako pohotová operácia. Obchody s cennými papiermi, ktoré nespĺňajú podmienku obvyklého vyrovnania na príslušnom trhu cenných papierov, sa účtujú ako finančné deriváty (termínové operácie).

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

Zmeny reálnych hodnôt týchto cenných papierov sa účtujú na príslušnom účte účtovej skupiny 71 – Náklady na finančné činnosti, alebo na príslušnom účte účtovej skupiny 61 – Výnosy z finančných činností a vykazuje sa ako „Čistý zisk / (strata) z operácií s cennými papiermi“ vo výkaze ziskov a strát.

Obstarávacia cena dlhových cenných papierov zahŕňa pohľadávky z časovo rozlíšených úrokov z kupónov. Pri dlhových cenných papieroch sa ich ocenenie zvyšuje o postupne dosahovaný úrok, ktorý je vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Prémia alebo diskont pri dlhových cenných papieroch sa účtuje ako úrokový náklad alebo výnos odo dňa obstarania cenného papiera do dňa predaja alebo splatnosti metódou efektívnej úrokovej miery.

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú v riadku „Výnosy z úrokov (netto)“ výkazu ziskov a strát.

Ocenenie jednotlivých cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde je uskutočňované v súlade s vyhláškou č. 246/2009 Z.z. o spôsobe určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde (ďalej len „vyhláška“).

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

(6) Deriváty

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

- 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 budúceму dátumu, pričom doba od dohodnutia obchodu do jeho vyrovnania je dlhšia ako pri spotovej operácii.

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

- deriváty určené na obchodovanie,
- zabezpečovacie deriváty.

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.

Účtovná zvierka k 31. decembru 2010

V zmysle § 81 ods.1 písmeno h) a § 83 zákona o sds možno v prospech a na ťarchu majetku v dôchodkovom fonde uskutočňovať obchody určené na obmedzenie menového rizika súvisiaceho s majetkom v dôchodkovom fonde.

Vzhľadom na to boli všetky deriváty v majetku dôchodkového fondu obstarané ako zabezpečovacie deriváty (a takto aj pri obstaraní klasifikované), keďže spĺňali definované požiadavky pre účtovanie hedgingu:

1. zodpovedajú stratégií 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“.

Z dôvodu prehodnotenia investičnej stratégie (v roku 2009 v dôsledku zmeny legislatívy), mnohé deriváty by už neboli naviazané na príslušné zložky majetku a stali sa by sa neefektívnymi. Správcovská spoločnosť uzavrela k týmto derivátom opačné transakcie, ktoré uzatvárajú tieto obchody. Celková súčasná hodnota derivátov v majetku fondu je rovná nule.

(7) Ostatné pohľadávky a záväzky

Ostatné pohľadávky a záväzky sa účtujú v nominálnych hodnotách. Ocenenie pohľadávok sa znižuje o pochybné a nevymožiteľné pohľadávky. Prípadné úrokové výnosy alebo náklady súvisiace s pohľadávkami alebo záväzkami sú súčasťou účtovnej hodnoty týchto pohľadávok a záväzkov.

(8) Náklady

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

(9) Výnosy

Výnosy dôchodkového fondu tvoria najmä úrokové výnosy z dlhových cenných papierov, z prostriedkov na vkladových a bežných účtoch a zisky z operácií s cennými papiermi.

(10) Uvádzanie hodnôt v účtovnej zavierke

Hodnoty položiek účtovnej zvierky sú uvedené 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.

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2010

C. PREHEAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
 (v EUR)

	Pozn.	1.1.2010 – 31.12.2010	1.1.2009 – 31.12.2009
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk/(strata) pred daňou z príjmu		5 190 690	4 981 345
Úpravy o:			
Úrokové výnosy		(5 672 474)	(9 853 023)
Zmeny reálnych cien CP - (nárast)/pokles		3 169 382	3 527 956
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a pasív		2 687 598	(1 343 722)
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív:			
Cenné papiere (dlhopisy, akcie a podielové listy)		(117 368 930)	(214 343 268)
Krátkodobé pohľadávky		(43 666 180)	56 484 856
Deriváty		107 368	851 163
Ostatný majetok		0	44
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových pasív:			
Závazky voči bankám		0	0
Závazky z presunov, prestupov a iných výplat		36 749	(13 139)
Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti		8	(14)
Deriváty		(107 368)	(41 486)
Ostatné záväzky		10	1
Prijaté úroky		1 169 286	13 915 190
Prijaté dividendy (z akcií a podielových listov)		-	234 973
Odplata za správu fondu		(1 970 405)	(2 831 576)
Odplata za vedenie účtov sporiteľov		(1 675 725)	(1 611 868)
Odplata za zhodnotenie		(229 362)	
Peňažné toky z prevádzkových činností		(161 016 951)	(148 698 846)
Peňažné toky z investičných činností			
Peňažné toky z finančných činností			
Príspevky na účty sporiteľov		167 600 689	161 268 770
Presuny prestupy a iné výplaty		(6 433 651)	(17 342 922)
Peňažné toky z finančných činností		161 167 038	143 925 848
Kurzové rozdiely z prepočtu peňažných prostriedkov, ktorých ocenenie je vyjadrené v cudzej mene			
Peňažné toky spolu		150 087	(4 772 998)
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku obdobia		417 813	5 190 812
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci obdobia		567 900	417 813

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2010

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 31.12.2010
 (v EUR)

Označenie	Položka	1.1.2010 – 31.12.2010	1.1.2009 – 31.12.2009
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	587 824 988	443 361 237
a)	Počet dôchodkových jednotiek	16 680 473 390	12 698 582 168
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,035240	0,034913
1.	Príspevky do dôchodkových fondov	167 600 689	161 268 770
2.	Zisk alebo strata fondu	5 190 690	4 981 345
3.	Čistý rast / pokles majetku z precenenia	0	0
4.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu a vedenie dôchodkových účtov	(3 875 492)	(4 443 444)
5.	Prevedené dôchodkové jednotky/prestupy a výstupy účastníkov	(6 433 651)	(17 342 922)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	162 482 236	144 463 751
A.	Čistý majetok na konci obdobia	750 307 223	587 824 988
a)	počet dôchodkových jednotiek	21 126 407 066	16 680 473 390
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,035515	0,035240

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

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ V SÚVAHE

a) *Dlhopisy*

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

V členení podľa druhu dlhopisu:

<i>Popis</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
Dlhopisy s fixným kupónom	154 246 408	15 779 513
Dlhopisy s variabilným kupónom	14 927 169	6 135 506
Dlhopisy bez kupónu	444 205 928	495 254 169
Hypotekárne záložné listy	45 354 657	22 844 646
Ostatné	0	0
Celkom	658 734 162	540 013 834

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

<i>Popis</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
Zostatková doba splatnosti do 3 mesiacov	218 251 272	217 560 512
Zostatková doba splatnosti od 3 mesiacov do 1 roka	425 724 272	306 304 514
Zostatková doba splatnosti od 1 roka do 3 rokov	13 817 801	15 981 369
Zostatková doba splatnosti od 3 rokov do 5 rokov	940 817	166 469
Zostatková doba splatnosti nad 5 rokov	0	970
Celkom	658 734 162	540 013 834

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2010

V členení podľa dohodnutej doby splatnosti:

<i>Popis</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
Dohodnutá doba splatnosti do 3 mesiacov	0	0
Dohodnutá doba splatnosti od 3 mesiacov do 1 roka	370 582 669	450 771 031
Dohodnutá doba splatnosti od 1 roka do 3 rokov	176 526 779	64 656 554
Dohodnutá doba splatnosti od 3 rokov do 5 rokov	5 417 888	8 639 873
Dohodnutá doba splatnosti nad 5 rokov	106 206 826	15 946 376
Celkom	658 734 162	540 013 834

V členení podľa denominačnej meny:

<i>Popis</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
EUR	658 734 162	540 013 834
CZK	0	0
USD	0	0
Ostatné meny	0	0
Celkom	658 734 162	540 013 834

b) Krátkodobé pohľadávky

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

V členení podľa druhu:

<i>Popis</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
Pohľadávky voči komerčným bankám	91 058 655	47 410 067
<i>z toho:</i>		
<i>termínované vklady splatné nad 24 hod</i>	90 933 720	47 267 541
<i>pohľadávky z časovo rozlíšeného úroku</i>	124 935	142 526
Pohľadávky z cenných papierov (kupóny, dividendy)	0	0
Celkom	91 058 655	47 410 067

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

<i>Popis</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
Zostatková doba splatnosti do 1 mesiaca	18 780 406	25 071 147
Zostatková doba splatnosti od 1 mesiaca do 3 mesiacov	72 278 249	12 212 686
Zostatková doba splatnosti od 3 mesiacov do 1 roka	0	0
Zostatková doba splatnosti nad 1 rok	0	10 126 234
Celkom	91 058 655	47 410 067

V členení podľa denominačnej meny:

<i>Popis</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
EUR	91 058 655	47 410 067
Ostatné meny	0	0
Celkom	91 058 655	47 410 067

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2010

c) *Deriváty (kladné hodnoty)*

Štruktúra derivátov k 31. decembru 2010 a k 31. decembru 2009 bola takáto:

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

<i>Popis</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
Zostatková doba splatnosti do 1 mesiaca	0	0
Zostatková doba splatnosti od 1 mesiaca do 3 mesiacov	0	0
Zostatková doba splatnosti od 3 mesiacov do 1 roka	0	0
Zostatková doba splatnosti od 1 roka do 5 rokov	20 479	0
Zostatková doba splatnosti nad 5 rokov	0	127 847
Celkom	20 479	127 847

V členení podľa toho, či sú s dodávkou alebo bez dodávky:

<i>Popis</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
Deriváty s výmenou podkladových nástrojov	20 479	127 847
Deriváty bez výmeny podkladových nástrojov	0	0
Celkom	20 479	127 847

Nasledujúce tabuľky uvádzajú porovnanie hodnoty podkladových nástrojov s hodnotou príslušných derivátov k 31. decembru 2010 a k 31. decembru 2009:

	<i>k 31. decembru 2010</i>			
	<i>Nominálna hodnota</i>		<i>Reálna hodnota</i>	
	<i>Aktíva</i>	<i>Pasíva</i>	<i>Kladná</i>	<i>Záporná</i>
Termínové kontrakty na obmedzenie menového rizika (CZK/EUR)	849 980	(844 129)	5 851	0
Termínové kontrakty na obmedzenie menového rizika (CZK/EUR)	2 124 951	(2 110 323)	14 628	
Celkom	2 974 931	(2 954 452)	20 479	0

	<i>k 31. decembru 2009</i>			
	<i>Nominálna hodnota</i>		<i>Reálna hodnota</i>	
	<i>Aktíva</i>	<i>Pasíva</i>	<i>Kladná</i>	<i>Záporná</i>
Termínové kontrakty na obmedzenie menového rizika (CZK/EUR)	2 980 886	(2 853 039)	127 847	0
Celkom	2 980 886	(2 853 039)	127 847	0

d) *Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*

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

<i>Popis</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
Bankové účty	567 900	417 813
Celkom	567 900	417 813

Fond má zriadené bežné účty u svojho depozitára – Tatra banka, a.s.

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2010

e) *Závazky z presunov, prestupov a iných výplat*

<i>Popis</i>	<i>30.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
Závazok voči OPTIMAL v.d.f., Allianz - Slovenská d.s.s.,a.s.	51 911	10 265
Závazok voči GARANT k.d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.	1 559	6 456
Celkom	53 470	16 721

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

f) *Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti*

Závazky voči správcovskej spoločnosti predstavujú najmä záväzky z odplát za správu fondu a poplatkov za vedenie osobných dôchodkových účtov a za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde.

<i>Popis</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
Závazky z poplatkov za správu fondu	13	5
Závazky z poplatkov za vedenie osobného dôchodkového účtu	0	0
Celkom	13	5

Sporitelia dôchodkového fondu majú záväzok voči správcovskej spoločnosti zaplatiť odplatu za zhodnotenie za mesiac december 2010 vo výške 16 686 EUR. Do účtovníctva fondu sa táto suma dostane cez odpísanie dôchodkových jednotiek sporiteľov súvzťažne so vznikom záväzku dôchodkového fondu voči správcovskej spoločnosti v mesiaci január 2011.

g) *Deriváty (záporné hodnoty)*

Štruktúra derivátov (záporné reálne hodnoty) k 31. decembru 2010 a k 31. decembru 2009 bola takáto:

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

<i>Popis</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
Zostatková doba splatnosti do 1 mesiaca	0	0
Zostatková doba splatnosti od 1 mesiaca do 3 mesiacov	0	0
Zostatková doba splatnosti od 3 mesiacov do 1 roka	0	0
Zostatková doba splatnosti od 1 roka do 5 rokov	20 479	0
Zostatková doba splatnosti nad 5 rokov	0	127 847
Celkom	20 479	127 847

V členení podľa toho, či sú s dodávkou alebo bez dodávky:

<i>Popis</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
Deriváty s výmenou podkladových nástrojov	20 479	127 847
Deriváty bez výmeny podkladových nástrojov	0	0
Celkom	20 479	127 847

Nasledujúce tabuľky uvádzajú porovnanie hodnoty podkladových nástrojov s hodnotou príslušných derivátov k 31. decembru 2010 a k 31. decembru 2009:

	<i>k 31.decemru 2010</i>			
	<i>Nominálna hodnota</i>		<i>Reálna hodnota</i>	
	<i>Aktíva</i>	<i>Pasíva</i>	<i>Kladná</i>	<i>Záporná</i>
Termínové kontrakty na obmedzenie menového rizika (EUR/CZK)	2 954 452	(2 974 931)	0	(20 479)
Celkom	(2 954 452)	(2 974 931)	0	(20 479)

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2010

	<i>k 31.decembru 2009</i>			
	<i>Nominálna hodnota</i>		<i>Reálna hodnota</i>	
	<i>Aktíva</i>	<i>Pasíva</i>	<i>Kladná</i>	<i>Záporná</i>
Termínové kontrakty na obmedzenie menového rizika (EUR/CZK)	2 853 039	(2 980 886)	0	(127 847)
Celkom	2 853 039	(2 980 886)	0	(127 847)

h) Ostatné záväzky

<i>Popis</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
Ostatné záväzky	1	1
Záväzky voči iným DSS	10	0
Celkom	11	1

i) Dôchodkové jednotky

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

<i>Popis</i>	<i>Celkom</i>
Stav k 1. januáru 2010	582 843 642
Upísanie dôchodkových jednotiek	167 600 689
Odpísanie dôchodkových jednotiek (prestupy, výstupy, odplaty)	(10 309 143)
HV minulého roka	4 981 345
Stav k 31. decembru 2010	745 116 533

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VO VÝKAZE ZISKOV A STRÁT

j) Výnosy z úrokov (netto)

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov za roky 2010 a 2009:

<i>Popis</i>	<i>1.1.-31.12.2010</i>	<i>1.1.-31.12.2009</i>
Výnosy z dlhových cenných papierov	6 978 196	9 447 802
Náklady na dlhové cenné papiere (amortizácia prémie)	(2 056 446)	(1 080 781)
Výnosy z termínovaných vkladov	746 544	1 469 172
Výnosy z bežných účtov	4 180	16 830
Iné úrokové náklady (netto)	0	0
Celkom	5 672 474	9 853 023

k) Výnosy z podielových listov

Štruktúra výnosov z podielových listov za roky 2010 a 2009:

V členení podľa druhu:

<i>Popis</i>	<i>1.1.-31.12.2010</i>	<i>1.1.-31.12.2009</i>
Výnosy z podielových listov otvorených PF	0	0
Výnosy z podielových listov ETF fondov	0	272 965
Výnosy z podielových listov špeciálnych PF	0	0
Výnosy z podielových listov ostatných fondov	0	0
Celkom	0	272 965

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2010

V členení podľa denominačnej meny:

<i>Popis</i>	<i>1.1.-31.12.2010</i>	<i>1.1.-31.12.2009</i>
EUR	0	113 025
USD	0	159 940
JPY	0	0
GBP	0	0
Celkom	0	272 965

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

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

<i>Popis</i>	<i>1.1.-31.12.2010</i>	<i>1.1.-31.12.2009</i>
Zisk/strata z predaja a precenenia cenných papierov	(402 013)	(4 819 132)
Výsledok zaistenia	0	0
Celkom	(402 013)	(4 819 132)

m) Čistý zisk/ (strata) z devízových operácií

Štruktúra výsledku z devízových operácií za roky 2010 a 2009:

<i>Popis</i>	<i>1.1.-31.12.2010</i>	<i>1.1.-31.12.2009</i>
Zisk/(strata) z predaja devíz a precenenia aktív v cudzích menách	0	409 991
Výsledok zaistenia	0	(676 161)
Celkom	0	(266 170)

n) Náklady na dane

Štruktúra položky náklady na dane za roky 2010 a 2009:

<i>Popis</i>	<i>1.1.-31.12.2010</i>	<i>1.1.-31.12.2009</i>
Zrážková daň - bankové účty a termínované vklady	79 774	21 341
Zrážková daň – výnosy z podielových listov a dividend	0	37 992
Celkom	79 774	59 333

F. PREHEAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 31.12.2010 a k 31.12.2009 evidoval podsúvahové položky. Tieto položky sú opísané v časti “Deriváty (kladné hodnoty)” - E c) a “Deriváty (záporné hodnoty)” - E g).

Fond k 31.12.2010 neevidoval žiadne iné 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.

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2010

V zmysle zákona o sds sa aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky v deň výpočtu určí ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiteľov dôchodkového fondu a na garančnom účte v deň výpočtu, pričom čistou hodnotou majetku v dôchodkovom fonde sa rozumie rozdiel medzi hodnotou majetku v dôchodkovom fonde a jeho záväzkami.

Čistú hodnotu majetku v dôchodkovom fonde a aktuálnu hodnotu dôchodkovej jednotky je správcovská spoločnosť povinná vypočítať každý pracovný deň.

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky dôchodkového fondu k 31.12.2010 bola 0,035515 (k 31.12.2009 bola 0,035240).

Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde k 31.12.2010 bola 750 307 223 EUR (k 31.12.2009 bola 587 824 988 EUR).

	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 31.12.2010 (v EUR)</i>	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 31.12.2009 (v EUR)</i>
AKTÍVA	750 381 196	587 969 561
Krátkodobé pohľadávky	91 626 555	47 827 880
Dlhové cenné papiere bez kupónov	444 205 928	495 254 169
Dlhové cenné papiere s kupónmi	214 528 234	44 759 665
Akcie	0	0
Podielové listy	0	0
Deriváty	20 479	127 847
ZÁVÄZKY	73 973	144 574
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	13	5
Záväzky z presunov, prestupov a iných výplat	53 470	16 721
Deriváty	20 479	127 847
Ostatné záväzky	11	1
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	750 307 223	587 824 988
Počet dôchodkových jednotiek	21 126 407 066	16 680 473 390
Hodnoty dôchodkovej jednotky	0,035515	0,035240

GARANČNÝ ÚČET DÔCHODKOVÉHO FONDU:

V súvislosti s legislatívnymi zmenami platnými od 1.7.2009, bol v dôchodkovom fonde zavedený garančný účet. Ten sa tvorí z mesačného poplatku na garančný účet dôchodkového fondu, ktorého výpočet je určený legislatívou platnou v tejto oblasti. Poplatok na garančný účet dôchodkového fondu sa uhrádza z dôchodkových jednotiek sporiteľov daného dôchodkového fondu a je súčasťou majetku dôchodkového fondu. Dôchodkové jednotky na tomto účte sa evidujú oddelene od dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov, a vstupujú do výpočtu aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky. Dôchodkové jednotky evidované na garančnom účte môže správcovská spoločnosť použiť:

- na úhradu odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde,
- na zvýšenie aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky pri znehodnotení majetku v dôchodkovom fonde.

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

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