

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 30.6.2011

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
16.08.2011	 Ing. Jozef Paška Ing. Marián Kopecký Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	 Ing. Juraj Lipták Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	 Ing. Mgr. Marta Hrdličková  Ing. Jana Dobiasová Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.

OBSAH

Súvaha

Výkaz ziskov a strát

Poznámky k účtovnej závierke

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2011

SÚVAHA K 30. JÚNU 2011
 (v EUR)

Označenie	Položka	Č.r.	30.6.2011	31.12..2010
a	B	c	1	2
x	AKTÍVA	x	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 5)	1	828 701 118	749 813 296
1.	Dlhopisy	2	729 462 589	658 734 162
a)	<i>bez kupónov</i>	3	249 987 347	444 205 928
b)	<i>s kupónmi</i>	4	479 475 242	214 528 234
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	99 128 579	91 058 655
5.	Deriváty	10	109 950	20 479
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 6 a 7)	11	15 255 204	567 900
6.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	12	15 254 854	567 900
7.	Ostatný majetok	13	350	0
	Aktíva spolu	14	843 956 322	750 381 196

Označenie	Položka	Č.r.	30.6.2011	31.12..2010
a	B	c	1	2
x	PASÍVA	x	x	x
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 5)	15	14 935 158	73 973
1.	Záväzky voči bankám	16	0	0
2.	Záväzky z presunov, prestupov a iných výplat	17	64 118	53 470
3.	Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	18	83	13
4.	Deriváty	19	109 950	20 479
5.	Ostatné záväzky	20	14 761 007	11
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 6 až 7)	21	829 021 164	750 307 223
6.	Dôchodkové jednotky	22	825 663 518	745 116 533
7.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	23	3 357 646	5 190 690
	Pasíva spolu	24	843 956 322	750 381 196

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

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2011

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT ZA 6 MESIACOV ROKU 2011
 (v EUR)

Označenie	Položka	Č.r.	1.1.2011 – 30.6.2011	1.1.2010 – 30.6.2010
a	B	c	1	2
1.	Výnosy z úrokov (netto)	1	5 672 474	2 827 539
1.1.	Úroky	2	4 093 889	2 827 539
1.2.	výsledok zaistenia	3	0	0
2.	Výnosy z podielových listov	4	0	0
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	(736 256)	(120 249)
5./b.	Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	9	0	0
6./c.	Zisk/(strata) z derivátových operácií	10	0	0
7./d.	Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	11	13	0
I.	Výnos z majetku vo fonde	12	3 357 646	2 707 290
e.	Náklady na dane	13	0	35 470
f.	Prevádzkové a ostatné prevádzkové náklady	14	0	0
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	15	3 357 646	2 671 820
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	3 357 646	2 671 820
A.	Zisk alebo strata	21	3 357 646	2 671 820

Formatted: Polish

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

POZNÁMKY K 30. JÚNU 2011

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 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, 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 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 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 30.6.2011:

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

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 30.6.2011, výkazu ziskov a strát za obdobie od 1.1.2011 do 30.6.2011 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 účtovnej 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 31.12.2010 bola schválená valným zhromaždením správcovskej spoločnosti dňa 24.5.2011.

Použitie 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.

(4) Krátkodobé pohľadávky

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

(5) Dlhové a majetkové cenné papiere

Všetky cenné papiere v portfóliu 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 účtovnej skupiny 71 – Náklady na finančné činnosti, alebo na príslušnom účte účtovnej skupiny 61 – Výnosy z finančných činností a vykazuje sa ako „Čistý zisk / (strata) z operácií s cennými papiermi“ vo výkaze ziskov a strát.

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

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

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

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

Účtovná závierka k 30. júnu 2011

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 splňali 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 zabezpečených nástrojov, zabezpečovacích nástrojov a zabezpečeného 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 zabezpečených nástrojov zodpovedajúcich zabezpečenému riziku v rozptí 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 zabezpečeného 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 odpate 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 závierke

Hodnoty položiek účtovnej závierky 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 závierka k 30. júnu 2011

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
 (v EUR)

	Pozn.	1.1.2011 – 30.6.2011	1.1.2010 – 31.12.2010
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk/(strata) pred daňou z príjmu		3 357 646	5 190 690
Úpravy o:			
Úrokové výnosy		(4 093 889)	(5 672 474)
Zmeny reálnych cien CP - (nárast)/pokles		3 048 943	3 169 382
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a pasív		2 312 700	2 687 598
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív:			
Cenné papiere (dlhopisy, akcie a podielové listy)		(68 980 655)	(117 368 930)
Krátkodobé pohľadávky		(7 832 215)	(43 666 180)
Deriváty		(89 471)	107 368
Ostatný majetok		(350)	0
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových pasív:			
Závazky voči bankám		0	0
Závazky z presunov, prestupov a iných výplat		10 648	36 749
Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti		70	8
Deriváty		89 471	(107 368)
Ostatné záväzky		14 760 996	10
Prijaté úroky		(940 535)	1 169 286
Prijaté dividendy (z akcií a podielových listov)		-	-
Odplata za správu fondu		(1 161 729)	(1 970 405)
Odplata za vedenie účtov sporiteľov		(832 443)	(1 675 725)
Odplata za zhodnotenie		(125 227)	(229 362)
Peňažné toky z prevádzkových činností		(62 788 740)	(161 016 951)
Peňažné toky z investičných činností			
Peňažné toky z finančných činností			
Príspevky na účty sporiteľov		83 243 060	167 600 689
Presuny prestupy a iné výplaty		(5 737 367)	(6 433 651)
Peňažné toky z finančných činností		77 475 694	161 167 038
Kurzové rozdiely z prepočtu peňažných prostriedkov, ktorých ocenenie je vyjadrené v cudzej mene			
Peňažné toky spolu		14 686 954	150 087
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku obdobia		567 900	417 813
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci obdobia		15 254 854	567 900

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2011

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 30.6.2011
 (v EUR)

Ozna- čenie	Položka	1.1.2011 – 30.6.2011	1.1.2010 – 31.12.2010
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	750 307 224	587 824 988
a)	Počet dôchodkových jednotiek	21 126 407 066	16 680 473 390
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,035515	0,035240
1.	Príspevky do dôchodkových fondov	83 243 060	167 600 689
2.	Zisk alebo strata fondu	3 357 646	5 190 690
3.	Čistý rast / pokles majetku z precenenia	0	0
4.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu a vedenie dôchodkových účtov	(2 119 399)	(3 875 492)
5.	Prevedené dôchodkové jednotky/prestupy a výstupy účastníkov	(5 767 367)	(6 433 651)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	78 713 941	162 482 236
A.	Čistý majetok na konci obdobia	829 021 165	750 307 223
a)	počet dôchodkových jednotiek	23 244 776 163	21 126 407 066
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,035665	0,035515

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

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ V SÚVAHE

a) *Dlhopisy*

Štruktúra dlhopisov v majetku fondu k 30. júnu 2011 a k 31. decembru 2010 bola takáto:

V členení podľa druhu dlhopisu:

<i>Popis</i>	<i>30.6.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
Dlhopisy s fixným kupónom	402 803 785	154 246 408
Dlhopisy s variabilným kupónom	40 212 528	14 927 169
Dlhopisy bez kupónu	249 987 347	444 205 928
Hypotekárne záložné listy	36 458 929	45 354 657
Ostatné	0	0
Celkom	729 462 589	658 734 162

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

<i>Popis</i>	<i>30.6.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
Zostatková doba splatnosti do 3 mesiacov	255 119 922	218 251 272
Zostatková doba splatnosti od 3 mesiacov do 1 roka	350 472 994	425 724 272
Zostatková doba splatnosti od 1 roka do 3 rokov	123 868 692	13 817 801
Zostatková doba splatnosti od 3 rokov do 5 rokov	981	940 817
Zostatková doba splatnosti nad 5 rokov	0	0
Celkom	729 462 589	658 734 162

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2011

V členení podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	30.6.2011	31.12.2010
Dohodnutá doba splatnosti do 3 mesiacov	0	0
Dohodnutá doba splatnosti od 3 mesiacov do 1 roka	236 119 175	370 582 669
Dohodnutá doba splatnosti od 1 roka do 3 rokov	215 778 543	176 526 779
Dohodnutá doba splatnosti od 3 rokov do 5 rokov	108 344 835	5 417 888
Dohodnutá doba splatnosti nad 5 rokov	169 220 036	106 206 826
Celkom	729 462 589	658 734 162

V členení podľa denominačnej meny:

Popis	30.6.2011	31.12.2010
EUR	729 462 589	658 734 162
CZK	0	0
USD	0	0
Ostatné meny	0	0
Celkom	729 462 589	658 734 162

b) Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 30. júnu 2011 a k 31. decembru 2010 bola takáto:

V členení podľa druhu:

Popis	30.6.2011	31.12.2010
Pohľadávky voči komerčným bankám	99 128 579	91 058 655
<i>z toho:</i>		
<i>termínované vklady splatné nad 24 hod</i>	98 765 936	90 933 720
<i>pohľadávky z časovo rozlíšeného úroku</i>	362 643	124 935
Pohľadávky z cenných papierov (kupóny, dividendy)	0	0
Celkom	99 128 579	91 058 655

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	30.6.2011	31.12.2010
Zostatková doba splatnosti do 1 mesiaca	8 022 471	18 780 406
Zostatková doba splatnosti od 1 mesiaca do 3 mesiacov	50 654 475	72 278 249
Zostatková doba splatnosti od 3 mesiacov do 1 roka	40 451 633	0
Zostatková doba splatnosti nad 1 rok	0	0
Celkom	99 128 579	91 058 655

V členení podľa denominačnej meny:

Popis	30.6.2011	31.12.2010
EUR	99 128 579	91 058 655
Ostatné meny	0	0
Celkom	99 128 579	91 058 655

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2011

e) *Deriváty (kladné hodnoty)*

Štruktúra derivátov k 30. júnu 2011 a k 31. decembru 2010 bola takáto:

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

<i>Popis</i>	<i>30.6.2011</i>	<i>31.12.2010</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	109 950	20 479
Zostatková doba splatnosti nad 5 rokov	0	0
Celkom	109 950	20 479

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

<i>Popis</i>	<i>30.6.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
Deriváty s výmenou podkladových nástrojov	109 950	20 479
Deriváty bez výmeny podkladových nástrojov	0	0
Celkom	109 950	20 479

Nasledujúce tabuľky uvádzajú porovnanie hodnoty podkladových nástrojov s hodnotou príslušných derivátov k 30. júnu 2011 a k 31. decembru 2010:

	<i>k 30. júnu 2011</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)	870 543	(839 129)	31 414	0
Termínové kontrakty na obmedzenie menového rizika (CZK/EUR)	2 176 358	(2 097 822)	78 536	0
Celkom	3 046 901	(2 936 951)	109 950	0

	<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	0
Celkom	2 974 931	(2 954 452)	20 479	0

d) *Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 30. júnu 2011 a k 31. decembru 2010 bola nasledovná:

<i>Popis</i>	<i>30.6.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
Bankové účty	15 254 854	567 900
Celkom	15 254 854	567 900

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

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2011

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

<i>Popis</i>	<i>30.6.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
Závazok voči OPTIMAL v.d.f., Allianz - Slovenská d.s.s.,a.s.	62 992	51 911
Závazok voči GARANT k.d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.	1 126	1 559
Celkom	64 118	53 470

Priemerná doba úhrady záväzku z presunov, prestupov a iných výplat bola v roku 2011 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>30.6.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
Závazky z poplatkov za správu fondu	83	13
Závazky z poplatkov za vedenie osobného dôchodkového účtu	0	0
Celkom	83	13

Sporitelia dôchodkového fondu majú záväzok voči správcovskej spoločnosti zaplatiť odplatu za zhodnotenie za mesiac jún 2011 vo výške 28 770 EUR. Do účtovníctva fondu sa táto suma dostane cez odpísanie dôchodkových jednotiek sporiteľov súvzťažne so vznikom záväzku dôchodkového fondu voči správcovskej spoločnosti v mesiaci júl 2011.

g) *Deriváty (záporné hodnoty)*

Štruktúra derivátov (záporné reálne hodnoty) k 30. júnu 2011 a k 31. decembru 2010 bola takáto:

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

<i>Popis</i>	<i>30.6.2011</i>	<i>31.12.2010</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	109 950	20 479
Zostatková doba splatnosti nad 5 rokov	0	0
Celkom	109 950	20 479

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

<i>Popis</i>	<i>30.6.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
Deriváty s výmenou podkladových nástrojov	109 950	20 479
Deriváty bez výmeny podkladových nástrojov	0	0
Celkom	109 950	20 479

Nasledujúce tabuľky uvádzajú porovnanie hodnoty podkladových nástrojov s hodnotou príslušných derivátov k 30. júnu 2011 a k 31. decembru 2010:

	<i>k 30.júnu 2011</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)	2 936 951	(3 046 901)	0	(109 950)
Celkom	(2 954 452)	(2 974 931)	0	(109 950)

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2011

	<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)

h) Ostatné záväzky

<i>Popis</i>	<i>30.6.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
Ostatné záväzky	1	1
Záväzky voči iným DSS	0	10
Záväzky za nákup dlhopisov	14 761 006	0
Celkom	14 761 007	11

i) Dôchodkové jednotky

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

<i>Popis</i>	<i>Celkom</i>
Stav k 1. januáru 2011	745 116 533
Upísanie dôchodkových jednotiek	83 243 060
Odpísanie dôchodkových jednotiek (prestupy, výstupy, odplaty)	(7 886 766)
HV minulého roka	5 190 690
Stav k 30. jún 2011	825 663 518

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VO VÝKAZE ZISKOV A STRÁT

j) Výnosy z úrokov (netto)

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov za roky 2011 a 2010:

<i>Popis</i>	<i>1.1.-30.6.2011</i>	<i>1.1.-30.6.2010</i>
Výnosy z dlhových cenných papierov	7 314 551	2 961 440
Náklady na dlhové cenné papiere (amortizácia prémie)	(3 902 516)	(453 886)
Výnosy z termínovaných vkladov	674 649	318 338
Výnosy z bežných účtov	7 204	1 647
Iné úrokové náklady (netto)	0	0
Celkom	4 093 889	2 827 539

Čistý zisk/ (strata) z operácií s cennými papiermi

Štruktúra výsledku z operácií s cennými papiermi za roky 2011 a 2010:

<i>Popis</i>	<i>1.1.-30.6.2011</i>	<i>1.1.-30.6.2010</i>
Zisk/strata z predaja a precenenia cenných papierov	(736 256)	(120 249)
Výsledok zaistenia	0	0
Celkom	(736 256)	(120 249)

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2011

k) Zisk/ (strata) z operácií s iným majetkomí

Štruktúra výsledku z operácií s iným majetkom za roky 2011 a 2010:

Popis	1.1.-30.6.2011	1.1.-30.6.2010
Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	13	
Celkom	13	0

l) Náklady na dane

Štruktúra položky náklady na dane za roky 2011 a 2010:

Popis	1.1.-30.6.2011	1.1.-30.6.2010
Zrážková daň - bankové účty a termínované vklady	0	79 774
Zrážková daň – výnosy z podielových listov a dividend	0	0
Celkom	0	79 774

F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 30.6.2011 a k 31.12.2010 evidoval podsúvahové položky. Tieto položky sú opísané v časti “Deriváty (kladné hodnoty)” - E c) a “Deriváty (záporné hodnoty)” - E g).

Fond k 30.6.2011 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.

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

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

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky dôchodkového fondu k 30.6.2011 bola 0,035665 (k 31.12.2010 bola 0,035515).

Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde k 30.6.2011 bola 829 021 164 EUR (k 31.12.2010 bola 750 307 223 EUR).

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 30. júnu 2011

	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 30.6.2011 (v EUR)</i>	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 31.12.2010 (v EUR)</i>
AKTÍVA	843 956 322	750 381 196
Krátkodobé pohľadávky	114 383 783	91 626 555
Dlhové cenné papiere bez kupónov	249 987 347	444 205 928
Dlhové cenné papiere s kupónmi	479 475 242	214 528 234
Akcie	0	0
Podielové listy	0	0
Deriváty	109 950	20 479
ZÁVÄZKY	14 935 158	73 973
Závazky voči správcovskej spoločnosti	83	13
Závazky z presunov, prestupov a iných výplat	64 118	53 470
Deriváty	109 950	20 479
Ostatné záväzky	14 761 007	11
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	829 021 164	750 307 223
Počet dôchodkových jednotiek	23 244 776 163	21 126 407 066
Hodnoty dôchodkovej jednotky	0,035665	0,035515

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.