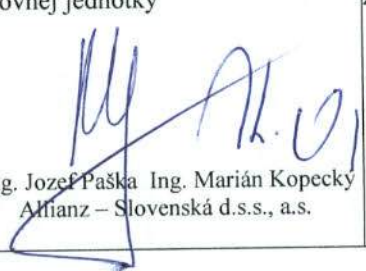


ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 30. 6. 2012

Názov fondu: **PROGRES a.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
7. 8. 2012	 Ing. Jozef Paška Ing. Marián Kopecký Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	 Ing. Juraj Lipták Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	 Bc. Slávka Lukáčková Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.

OBSAH

Súvaha

Výkaz ziskov a strát

Poznámky k účtovnej závierke

PROGRES akciový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

SÚVAHA K 30. JÚNU 2012
(v EUR)

Ozna- čenie	Položka	Č.r.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	AKTÍVA	x	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)	1	972 749 649	917 782 357
1.	Dlhopisy	2	744 824 944	742 919 478
a)	<i>bez kupónov</i>	3	141 644 644	217 985 916
b)	<i>s kupónmi</i>	4	603 180 300	524 933 562
2.	Akcie	5	-	-
3.	Podielové listy	6	29 083 879	-
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>	7	-	-
b)	<i>ostatné</i>	8	29 083 879	-
4.	Krátkodobé pohľadávky	9	198 840 826	174 792 821
5.	Obrátené repoobchody	10	-	-
6.	Deriváty	11	-	70 058
7.	Drahé kovy	12	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9)	13	209 731	818 179
8.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	14	209 724	818 179
9.	Ostatný majetok	15	7	-
	Aktíva spolu	16	972 959 380	918 600 536

Ozna- čenie	POLOŽKA	Č.r.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	PASÍVA	x	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 6)	17	410 801	123 606
1.	Závazky voči bankám	18	-	-
2.	Závazky z presunov, prestupov a iných výplat	19	22 829	53 528
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	20	302 910	12
4.	Deriváty	21	-	70 058
5.	Repoobchody	22	-	-
6.	Ostatné záväzky	23	85 062	8
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 7 a 8)	24	972 548 579	918 476 930
7.	Dôchodkové jednotky	25	960 195 898	907 587 818
8.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	26	12 352 681	10 889 112
	Pasíva spolu	27	972 959 380	918 600 536

Poznámky na stranách 5 až 21 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

PROGRES akciový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT ZA 6 MESIACOV ROKU 2012
(v EUR)

Ozna- čenie	Položka	Č.r.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z úrokov (netto)	1	8 361 476	4 093 889
1.1.	úroky	2	8 361 476	4 093 889
1.2.	výsledok zaistenia	3	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	4	-	-
3.	Výnosy z dividend	5	-	-
3.1.	dividendy	6	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	7	-	-
4./a.	Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	8	4 465 420	(736 256)
5./b.	Čistý zisk/strata z devízových operácií	9	231 637	-
6./c.	Zisk/strata z derivátových operácií	10	-	-
7./d.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	11	-	-
8./e.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	12	313 199	13
I.	Výnos z majetku vo фонде	13	13 371 732	3 357 646
f.	Transakčné náklady	14	(11 226)	-
g.	Bankové a iné poplatky	15	(105)	-
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	16	13 360 401	3 357 646
h.	Náklady na financovanie fondu	17	-	-
h.1.	náklady na úroky	18	-	-
h.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	19	-	-
h.3.	náklady na dane a poplatky	20	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	21	13 360 401	3 357 646
i.	Náklady na odplatu za správu fondu	22	(85 061)	-
j.	Náklady na odplaty za služby depozitára	23	(922 659)	-
A.	Zisk alebo strata	24	12 352 681	3 357 646

Poznámky na stranách 5 až 21 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

PROGRES akciový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 30. júnu 2012

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

zostavenej k 30. 6. 2012

(v celých eurách)

Za účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok

0	1	2	0	1	2	0	6	2	0	1	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Za predchádzajúce účtovné obdobie od

mesiac		rok			
0	1	2	0	1	1

do

mesiac		rok			
0	6	2	0	1	1

Účtovná zvierka:*)

x	riadna
	mimoriadna
	priebežne

IČO						
-----	--	--	--	--	--	--

DIČ _____

Dátum vzniku účtovnej jednotky

Názov správcovskej spoločnosti																	
A	L	L	I	A	N	Z		S	D	S	S	,	a	.	s	.	

Názov spravovaného fondu															
P	R	O	G	R	E	S		a	.	d	.	f			

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo																	
R	a	č	i	a	n	s	k	a		6	2						

PSČ				
8	3	1	0	2

Názov obce													
B	R	A	T	I	S	L	A	V	A				

Smerové číslo telefónu				Číslo telefónu				Číslo faxu															
0	2			5	7	1	0	6	8	4	5			0	2	5	7	1	0	6	8	9	1

E-mailová adresa																								
I	u	k	a	c	k	o	v	a	s	@	a	s	d	s	s	.	s	k						

Zostavené dňa: 7. 8. 2012	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti 	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky 	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva 
Schválené dňa :	Ing. Jozef Paška  Ing. Marián Kopecký Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	Ing. Juraj Lipták Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	Bc. Slávka Lukáčková Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

*) Vyznačuje sa	x
-----------------	---

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

Účtovná závierka k 30. júnu 2012

POZNÁMKY K 30. JUNU 2012

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

Vytvorenie a správa dôchodkového fondu

Dôchodkový fond PROGRES akciový 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 akciový 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 výkonnosti kopírujúcej zvolený benchmark v zmysle platnej legislatívy a štatútu fondu. Štruktúra majetku fondu sa na danom období zosúlaďuje s novými požiadavkami legislatívy platnej od 1.4.2012. Tento proces bude pokračovať aj v 2 polovici roku 2012.

Depozitárom fondu je Tatra banka, a.s.

Členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2012:

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. 2012, výkazu ziskov a strát za obdobie od 1. 1. 2012 do 30. 6. 2012 a poznámok k účtovnej závierke, zostavená v súlade s §17 až 23 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) ako riadna účtovná závierka.

Pri vedení účtovníctva a zostavovaní účtovnej závierky sa postupuje v súlade so zákonom o účtovníctve a v súlade s príslušnými opatreniami MF SR, najmä Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2007-74 v platnom znení, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, 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 31.12.2011 bola schválená valným zhromaždením správcovskej spoločnosti dňa 20. 3. 2012.

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

Novelou zákona č. 43/2004 Z. z. (Zákon č. 334/2011), zákon č. 546/2011 z 30.11.2011 a zákon č. 547/2011 z 1.12.2011 ktorými sa mení a dopĺňa zákon č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, bolo od 1.4.2012 do systému SDS zavedená zmena týkajúca sa účtovania vybraných nákladov na ťarchu fondu.

Medzi tie náklady patrí odplata za správu fondu, odplata za zhodnotenie, odplata za služby depozitára, poplatky za správu a úschovu cenných papierov (tzv. custody), poplatky pri nákupe a predaji cenných papierov, bankové a iné poplatky.

Odplata za správu dôchodkového fondu a odplata za zhodnotenie boli do 31.3.2012 zúčtovávané z účtov sporiteľov, účtovne znižovali položku vlastného imania – dôchodkové jednotky, bez vplyvu na hospodársky výsledok.

Odplata za služby depozitára, poplatky za správu a úschovu cenných papierov (tzv. custody), poplatky pri nákupe a predaji cenných papierov, bankové a iné poplatky neboli do 31.3.2012 účtované na ťarchu fondu.

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 bez nákladov súvisiacich s ich obstaraním.

Náklady súvisiace s obstaraním cenných papierov sú v okamihu nákupu zaúčtované ako náklady a vykázane v položke „Transakčné náklady“ vo výkaze ziskov a strát (Od 1.4.2012)

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

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

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

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

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

(6) Deriváty

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

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

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

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

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

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

1. zodpovedajú stratégii dôchodkového fondu v riadení rizík,
2. zabezpečovací vzťah je od začiatku formálne zdokumentovaný, pričom dokumentácia umožňuje identifikáciu zabezpečovaných nástrojov, zabezpečovacích nástrojov a zabezpečovaného rizika. Dokumentácia zároveň preukazuje efektívnosť zabezpečenia, ako aj spôsob hodnotenia efektívnosti,
3. zabezpečenie je vysoko efektívne, t.j. v priebehu zabezpečovacieho vzťahu zodpovedajú zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích nástrojov zmenám reálnych hodnôt zabezpečovaných nástrojov zodpovedajúcich zabezpečovanému riziku v rozpätí 80 % až 125 %.

Deriváty sa odo dňa dohodnutia obchodu do dňa vyrovnania obchodu účtujú na podsúvahových účtoch, pričom o reálnej hodnote derivátov sa účtuje v súvahe v samostatnej položke „Deriváty“. V deň vyrovnania obchodu sa zruší podsúvahový zápis a účtuje sa na súvahových účtoch. Zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích derivátov sa účtujú oproti príslušným nákladovým a výnosovým účtom účtovných skupín 71 – Náklady na finančné činnosti, resp. 61- Výnosy z finančných činností. Realizované zisky a straty z derivátov z efektívnej časti zabezpečenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát spolu s príslušným druhom nákladov, ktorý vznikol zo zabezpečovaného nástroja. Neefektívna časť derivátov je vykázaná v položke „Čistý zisk /(strata) z derivátových operácií“.

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, odplata Spoločnosti a poplatky depozitárovi

V zmysle § 63 Spoločnosti prináleží za obhospodarovanie dôchodkového fondu odplata.

A to odplata za správu dôchodkového fondu a odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde. Správcovské poplatky a odplata za zhodnotenie sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplatu za správu fondu“.

PROGRES akciový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

Depozitár je povinný viesť dôchodkovému fondu jeho bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať, či činnosť fondu a výpočet hodnoty dôchodkových jednotiek je v súlade so Zákonom. Depozitárovi za výkon činností prináleží odplata. Náklady za služby depozitára sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplaty za služby depozitára“.

Ďalej sú na ťarchu dôchodkového fondu účtované dane a náklady na finančné činnosti (najmä straty z operácií s cennými papiermi a úrokové náklady).

(9) Výnosy

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

(10) Uvádzanie hodnôt v účtovnej závierke

Hodnoty položiek účtovnej závierky sú uvedené 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 akciový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
 (v EUR)

C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
Uhradené pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (+)	(22 508 815)	(60 253 074)
Uhradené záväzky z úrokov, odplát a provízií (-)		
	(1 408 784)	(4 618 855)
Výnosy z dividend (+)	-	-
Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi a drahými kovmi (+)	28 319 786	1 064 228 956
Pohľadávky za predané cenné papiere a drahé kovy (-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)	(47 301 520)	(1 161 006 196)
Záväzky na zaplatenie kúpnej ceny FN (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	-	-
Záväzky voči dodávateľom (+)	302 898	(1)
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(42 596 435)	(161 649 170)
Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	95 612 724	175 504 238
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)		
	(53 624 744)	(13 604 789)
Dedičstvá (-)	-	-
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
Zaplatené splátky dlhodobých úverov (-/+)	-	-
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	41 987 980	161 899 449
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(608 455)	250 279
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	818 179	567 900
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	209 724	818 179

PROGRES akciový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 31. 12. 2011
 (v EUR)

Ozna- čenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	918 476 930	750 307 223
a)	Počet dôchodkových jednotiek	25 531 313 311	21 126 407 066
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,035975	0,035515
1.	Príspevky do dôchodkových fondov	95 612 724	175 504 238
2.	Zisk alebo strata fondu	12 352 681	10 889 112
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	(269 013)	(4 618 855)
6.	Prevedené dôchodkové jednotky / prestupy a výstupy účastníkov	(53 624 743)	(13 604 789)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	54 071 649	168 169 706
A.	Čistý majetok na konci obdobia	972 548 579	918 476 930
a)	počet dôchodkových jednotiek	26 680 741 239	25 531 313 311
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,036451	0,035975

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

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ V SÚVAHE

AKTÍVA

1. DLHOPISY

Štruktúra dlhopisov v majetku fondu k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011 bola takáto:

V členení podľa dohodnutej doby splatnosti:

Číslo riadku	1.1. Dlhopisy 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	98 965 563	132 024 311
5.	Do dvoch rokov	3 245 442	87 972 951
6.	Do piatich rokov	230 125 735	360 810 837
7.	Nad päť rokov	412 488 204	162 111 379
	Spolu	744 824 944	742 919 478

PROGRES akciový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

Číslo riadku	1.II. Dlhopisy podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	111 087 870	190 415 457
2.	Do troch mesiacov	-	142 752 830
3.	Do šiestich mesiacov	63 272 184	88 730 540
4.	Do jedného roku	174 290 838	123 548 506
5.	Do dvoch rokov	226 495 419	147 984 342
6.	Do piatich rokov	156 751 044	49 487 803
7.	Nad päť rokov	12 927 589	-
	Spolu	744 824 944	742 919 478

V členení podľa druhu dlhopisu:

Číslo riadku	1.III. Dlhopisy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy bez kupónov	141 644 644	217 985 916
1.1.	nezaložené	141 644 644	217 985 916
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	603 180 300	524 933 562
2.1.	nezaložené	603 180 300	524 933 562
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	744 824 944	742 919 478

2. AKCIE

Fond nemal v portfóliu k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011 nakúpené žiadne akcie.

3. PODIELOVÉ LISTY

Štruktúra podielových listov k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011 bola takáto:

V členení podľa druhu:

Číslo riadku	3.I. Podielové listy (PL)	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	29 083 879	-
2.1.	nezaložené	29 083 879	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	29 083 879	-

PROGRES akciový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

V členení podľa denominačnej meny:

Číslo riadku	3.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	16 939 722	-
2.	USD	12 144 157	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	29 083 879	-

4. KRÁTKODOBÉ POHLÁDÁVKY

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011 bola takáto:

V členení podľa dohodnutej doby splatnosti:

Číslo riadku	4.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	9 500 053	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	131 066 697	174 792 821
4.	Do jedného roku	58 274 076	-
	Spolu	198 840 826	174 792 821

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

Číslo riadku	4.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	14 596 008	34 548 262
2.	Do troch mesiacov	68 279 636	41 474 881
3.	Do šiestich mesiacov	91 513 984	98 769 678
4.	Do jedného roku	24 451 198	-
	Spolu	198 840 826	174 792 821

PROGRES akciový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti - zníženie hodnoty:

Číslo riadku	4.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	198 840 826	174 792 821
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	198 840 826	174 792 821

5. POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM

Fond neevviduje žiadne pohľadávky voči bankovým subjektom z obrátených repoobchodov.

6. DERIVÁTY – AKTÍVA

Štruktúra derivátov k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011 bola takáto:

Číslo riadku	6.I. Deriváty s aktívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2	menové	-	70 058
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	70 058
3.	akciové	-	-
3.1	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	-	70 058

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

Číslo riadku	6.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	70 058
	Spolu	-	70 058

PROGRES akciový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 30. júnu 2012

7. DRAHÉ KOVY

S drahými kovmi ako zlato, striebro, platina alebo paládium fond v bežnom ani predchádzajúcom účtovnom období neobchodoval.

8. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011 bola nasledovná:

Číslo riadku	8. Peňažné a ekvivalenty prostriedkov EUR	prostriedky peňažných	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni		-	-
2.	Bežné účty		209 704	818 179
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín.		-	-
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		-	-
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace		-	-
x	Medzisúččet - súvaha		209 704	818 179
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		-	-
	Spolu		209 704	818 179

Číslo riadku	8. Peňažné a ekvivalenty prostriedkov USD	prostriedky peňažných	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni		-	-
2.	Bežné účty		20	-
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín.		-	-
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		-	-
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace		-	-
x	Medzisúččet - súvaha		20	-
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		-	-
	Spolu		20	-

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

PROGRES akciový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

PASÍVA

1. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

Dôchodkový fond Progres v účtovníctve neeviduje žiadne krátkodobé záväzky voči bankám.

2. ZÁVÄZKY Z PRESUNOV, PRESTUPOV A INÝCH VÝPLAT

Štruktúra položky záväzkov z presunov, prestupov a iných výplat k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011 bola nasledovná:

Číslo riadku	2.1. Záväzky z presunov, prestupov a iných výplat	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky z výplaty dedičstva	-	-
2.	Záväzky voči Sociálnej poisťovni	-	-
2.	Záväzky z presunov	22 829	53 528
	Spolu	22 829	53 528

Priemerná doba úhrady záväzku z presunov, prestupov a iných výplat bola v roku 2012 rovnaká ako v roku 2011, t.z. 1 deň.

3. ZÁVÄZKY VOČI DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti predstavujú najmä záväzky z odplát za správu fondu a za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde.

Číslo riadku	3.1. Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky z poplatkov za správu fondu	302 910	12
	Spolu	302 910	12

PROGRES akciový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

4. DERIVÁTY - PASÍVA

Štruktúra derivátov (záporné reálne hodnoty) k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011 bola takáto:

V členení podľa jednotlivých druhov podkladových nástrojov:

Číslo riadku	4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	-	-
1.1.	Vyrovňované v hrubom	-	-
1.2.	vyrovňované v čistom	-	-
2	menové	-	70 058
2.1.	vyrovňované v hrubom	-	-
2.2.	vyrovňované v čistom	-	70 058
3.	akciové	-	-
3.1	vyrovňované v hrubom	-	-
3.2.	vyrovňované v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovňované v hrubom	-	-
4.2.	vyrovňované v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	-	70 058

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

Číslo riadku	4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	70 058
	Spolu	-	70 058

5. REPOOBCHODY

Fond nemá voči bankovým subjektom žiadne záväzky z repoobchodov.

6. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra položky ostatné záväzky k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011 bola nasledovná:

Číslo riadku	6.I. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Ostatné záväzky	85 062	8
2.	Záväzky voči iným DSS	-	-
	Spolu	85 062	8

PROGRES akciový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VO VÝKAZE ZISKOV A STRÁT

a) Výnosy z úrokov (netto)

Štruktúra úrokových výnosov za roky 2012 a 2011 bola nasledovná:

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	3 797	7 204
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady	1 638 554	674 649
4.	Dlhové cenné papiere	6 719 125	3 412 036
	Spolu	8 361 476	4 093 889

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

Štruktúra výsledku z operácií s cennými papiermi za roky 2012 a 2011:

Číslo riadku	4. Zisk/strata z cenných papierov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	4 465 420	(736 256)
4.	Podielové listy	-	-
	Spolu	4 465 420	(736 256)

c) Čistý zisk / (strata) z operácií s devízami

Štruktúra výsledku z devízových operácií za roky 2012 a 2011:

Číslo riadku	5. Zisk/strata z devíz	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR		
2.	USD	231 637	
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	231 637	0

PROGRES akciový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

d) Zisk / (strata) z operácií s iným majetkom

Štruktúra výsledku z operácií s iným majetkom za roky 2012 a 2011:

Číslo riadku	7. Zisk/strata z operácií s iným majetkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Iné prevádzkové výnosy	313 199	13
	Spolu	313 199	13

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

e) Náklady na dane

Štruktúra položky náklady na dane za roky 2011 a 2010:

f) Transakčné náklady

Štruktúra položky transakčné náklady za roky 2012 a 2011:

Číslo riadku	f. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Poplatky za sprostredkovanie	(7 313)	-
2.	Poplatky za vysporiadanie	(3 913)	-
	Spolu	(11 226)	-

Položka obsahuje poplatky súvisiace s nákupom a predajom cenných papierov.

g) Bankové a iné poplatky

Štruktúra položky bankové a iné poplatky za roky 2012 a 2011 bola nasledovná:

Číslo riadku	g. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	(105)	-
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	(105)	-

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 31.12.2011 evidoval podsúvahové položky. Tieto položky sú opísané v časti Aktíva "Deriváty (kladné hodnoty)" – E. bod 6 a v časti Pasíva "Deriváty" - E bod 4.

Fond k 30. 6. 2012 neevidoval žiadne iné podsúvahové položky.

PROGRES akciový d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 30. júnu 2012

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

DÔCHODKOVÉ JEDNOTKY

Podiel sporiteľov na majetku v dôchodkovom fonde je vyjadrený prostredníctvom dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov.

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

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

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky dôchodkového fondu k 30. 6. 2012 bola 0,036451 (k 31.12.2011 bola 0,035975).

Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde k 30. 6. 2012 bola 972 548 579 EUR (k 31.12.2011 bola 918 476 930 EUR).

Tabuľka uvádza výpočet čistej hodnoty aktív podľa účtovníctva k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011:

	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 30.6.2012 (v EUR)</i>	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 31.12.2011 (v EUR)</i>
AKTÍVA	972 959 380	918 600 536
Krátkodobé pohľadávky	199 050 557	175 611 000
Dlhové cenné papiere bez kupónov	141 644 644	217 985 916
Dlhové cenné papiere s kupónmi	603 180 300	524 933 562
Akcie	-	-
Podielové listy	29 083 879	-
Deriváty	0	70 058
ZÁVÄZKY	410 801	123 606
Závazky voči správcovskej spoločnosti	302 910	12
Závazky z presunov, prestupov a iných výplat	22 829	53 528
Deriváty	0	70 058
Ostatné záväzky	85 062	8
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	972 548 579	918 476 930
Počet dôchodkových jednotiek	26 680 741 239	25 531 313 311
Hodnota dôchodkovej jednotky	0,036451	0,035975

H. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO SÚVAHOVOM DNI

Vzhľadom na momentálne kroky vlády a jej vyhlásenia sa dá v blízkej budúcnosti očakávať ďalšia novela zákona č. 43/2004 Z. z., o starobnom dôchodkovom sporení.

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

Tieto poznámky k účtovnej závierke boli zostavené 7. 8. 2012 na adrese Račianska 62, 831 02 Bratislava, Slovenská republika.