

Obsah

Správa nezávislého audítora

Účtovná zvierka

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

**Správa nezávislého audítora
o overení účtovnej zvierky
za rok končiaci 31. decembra 2011**

Obsah

Správa nezávislého audítora

Účtovná závierka k 31.12.2011



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 2011, výkaz ziskov a strát za rok končiaci 31. decembrom 2011 a poznámky.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávne, 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 nesprávne.

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 nesprávne v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítora berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

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



Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie dôchodkového fondu k 31. decembru 2011 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci 31. decembrom 2011 v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.

23. marec 2012
Bratislava, Slovenská republika

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



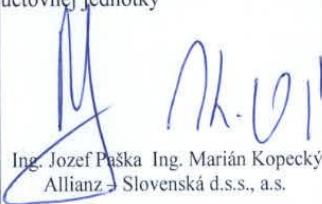


Zodpovedný audítor:
Ing. Igor Palkovič
Licencia SKAU č. 966

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31.12.2011

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2011

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
20.03.2012	 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 zavierke

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2011

SÚVAHA K 31. DECEMBRU 2011
(v EUR)

Označenie	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	917 782 357	749 813 296
1.	Dlhopisy	2	742 919 478	658 734 162
a)	<i>bez kupónov</i>	3	217 985 916	444 205 928
b)	<i>s kupónmi</i>	4	524 933 562	214 528 234
2.	Akcie	5	-	-
3.	Podielové listy	6	-	-
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>	7	-	-
b)	<i>ostatné</i>	8	-	-
4.	Krátkodobé pohľadávky	9	174 792 821	91 058 655
5.	Obrátené repoobchody	10	-	-
6.	Deriváty	11	70 058	20 479
7.	Drahé kovy	12	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9)	13	818 179	567 900
8.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	14	818 179	567 900
9.	Ostatný majetok	15	-	-
	Aktíva spolu	16	918 600 536	750 381 196

Označenie	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	123 606	73 973
1.	Závazky voči bankám	18	-	-
2.	Závazky z presunov, prestupov a iných výplat	19	53 528	53 470
3.	Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	20	12	13
4.	Deriváty	21	70 058	20 479
5.	Repoobchody	22	-	-
6.	Ostatné záväzky	23	8	11
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 7 a 8)	24	918 476 930	750 307 223
7.	Dôchodkové jednotky	25	907 587 818	745 116 533
8.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	26	10 889 112	5 190 690
	Pasíva spolu	27	918 600 536	750 381 196

Poznámky na stranách 5 až 20 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2011

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT ZA 12 MESIACOV ROKU 2011
(v EUR)

Označenie	Položka	Č.r.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z úrokov (netto)	1	11 576 603	5 672 474
1.1.	<i>úroky</i>	2	11 576 603	5 672 474
1.2.	<i>výsledok zaistenia</i>	3	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	4	-	-
3.	Výnosy z dividend	5	-	-
3.1.	<i>dividendy</i>	6	-	-
3.2.	<i>výsledok zaistenia</i>	7	-	-
4./a.	Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	8	(687 505)	(402 013)
5./b.	Čistý zisk/strata z devízových operácií	9	-	-
6./c.	Zisk/strata z derivátových operácií	10	-	-
7./d.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	11	-	3
I.	Výnos z majetku vo fonde	12	10 889 098	5 270 464
e.	Náklady na dane	13	-	(79 774)
f.	Prevádzkové a ostatné prevádzkové náklady	14	14	-
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	15	10 889 112	5 190 690
g.	Náklady na financovanie fondu	16	-	-
g.1.	<i>náklady na úroky</i>	17	-	-
g.2.	<i>zisky/straty zo zaistenia úrokov</i>	18	-	-
g.3.	<i>náklady na dane a poplatky</i>	19	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	20	10 889 112	5 190 690
i.	Náklady na odplatu za správu fondu	22	-	-
j.	Náklady na odplaty za služby depozitára	23	-	-
A.	Zisk alebo strata	21	10 889 112	5 190 690

Poznámky na stranách 5 až 20 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2011

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

zostavenej k 31. 12. 2011

(v celých eurách)

Za účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok
 0 1 2 0 1 1 1 2 2 0 1 1

Za predchádzajúce účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok
 0 1 2 0 1 0 1 2 2 0 1 0

Účtovná závierka:*)

riadna
 mimoriadna
 priebežne

IČO

DIČ

Dátum vzniku účtovnej jednotky

0 1 0 1 2 0 0 5

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 r . d . f .

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

R a ě 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

0 2

Číslo telefónu

5 7 1 0 6 8 4 5

Číslo faxu

0 2 5 7 1 0 6 8 9 1

E-mailová adresa

l u k a c k o v a s @ a s d s s . s k

Zostavené dňa: 20.3.2012	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

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

Účtovná závierka k 31. decembru 2011

POZNÁMKY K 31. DECEMBRU 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 31.12.2011:

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

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

Účtovná závierka k 31. decembru 2011

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 31.12.2011, výkazu ziskov a strát za obdobie od 1.1.2011 do 31.12.2011 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 v platnom znení, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“), pokiaľ tieto nie sú v rozpore so zákonom o sds.

Účtovná závierka fondu k 31.12.2010 bola schválená valným zhromaždením správcovskej spoločnosti dňa 24.05.2011.

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

Opatrením MF SR z 24. októbra 2011 č. MF/24041/2011-74, ktorým sa zmenilo a doplnilo opatrenie MF SR z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74 bola oproti predchádzajúcemu obdobiu zmená forma a čiastočne aj obsahová náplň poznámok, najmä výkazu prehľad peňažných tokov. V súlade s uvedeným opatrením dôchodkový fond upravil aj vykazovanie porovnateľného obdobia.

Táto zmena nemala žiadny vplyv na výsledok hospodárenia a čistý majetok fondu.

Dôchodkový fond neuplatnil v porovnaní s predošlým obdobím žiadne iné 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

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

Účtovná závierka k 31. decembru 2011

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 správcovskej spoločnosti za správu dôchodkového fondu sú zahrnuté náklady správcovskej 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 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

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).

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2011

(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 31. decembru 2011

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 (+)	(60 253 074)	(36 121 360)
Uhradené záväzky z úrokov, odplát a provízií (-)	(4 618 855)	(3 875 492)
Výnosy z dividend (+)	-	-
Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi a drahými kovmi (+)	1 064 228 956	1 014 480 362
Pohľadávky za predané cenné papiere a drahé kovy (-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)	(1 161 006 196)	(1 135 420 687)
Záväzky na zaplatenie kúpnej ceny FN (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	-	-
Záväzky voči dodávateľom (+)	(1)	-
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	(79 774)
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(161 649 170)	(161 016 951)
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 (+)	175 504 238	167 600 689
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(13 604 789)	(6 433 651)
Dedičtvá (-)	-	-
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
Zaplatené splátky dlhodobých úverov (-/+)	-	-
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	161 899 449	161 167 038
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	250 279	150 087
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	567 900	417 813
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	818 179	567 900

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2011

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

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku 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
1.	Príspevky do dôchodkových fondov	175 504 238	167 600 689
2.	Zisk alebo strata fondu	10 889 112	5 190 690
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	(4 618 855)	(3 875 492)
6.	Prevedené dôchodkové jednotky / prestupy a výstupy účastníkov	(13 604 789)	(6 433 651)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	168 169 706	162 482 236
A.	Čistý majetok na konci 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

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 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010 bola takáto:

V členení podľa dohodnutej doby splatnosti:

Číslo riadku	1.I. 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	132 024 311	370 582 669
5.	Do dvoch rokov	87 972 951	-
6.	Do piatich rokov	360 810 837	181 944 667
7.	Nad päť rokov	162 111 379	106 206 826
	Spolu	742 919 478	658 734 162

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2011

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	190 415 457	-
2.	Do troch mesiacov	142 752 830	218 251 272
3.	Do šiestich mesiacov	88 730 540	-
4.	Do jedného roku	123 548 506	425 724 272
5.	Do dvoch rokov	147 984 342	-
6.	Do piatich rokov	49 487 803	14758618
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	742 919 478	658 734 162

V členení podľa druhu dlhopisu:

Číslo riadku	1.III. Dlhopisy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy bez kupónov	217 985 916	444 205 928
1.1.	nezaložené	217 985 916	444 205 928
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	524 933 562	214 528 234
2.1.	nezaložené	524 933 562	169 173 577
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	45 354 657
	Spolu	742 919 478	658 734 162

2. AKCIE

Fond nemal v portfóliu k 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010 nakúpené žiadne akcie.

3. PODIELOVÉ LISTY

Fond nemal v portfóliu k 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010 žiadne podielové listy.

4. KRÁTKODOBÉ POHĽADÁVKY

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010 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	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	174 792 821	91 058 655
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	174 792 821	91 058 655

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2011

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	34 548 262	18 780 406
2.	Do troch mesiacov	41 474 881	72 278 249
3.	Do šiestich mesiacov	98 769 678	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	174 792 821	91 058 655

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	174 792 821	91 058 655
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	174 792 821	91 058 655

5. POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM

Fond neeviduje žiadne pohľadávky voči bankovým subjektom z obrátených repoobchodov.

6. DERIVÁTY – AKTÍVA

Štruktúra derivátov k 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010 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	20 479
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	70 058	20 479
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	20 479

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2011

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

Číslo riadku	6.II. Deriváty s aktívnym zostatom 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	20 479
	Spolu	70 058	20 479

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 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010 bola nasledovná:

Číslo riadku	8. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	-	-
2.	Bežné účty	818 179	567 900
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	Medzisúčet - súvaha	818 179	567 900
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	818 179	567 900

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

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 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010 bola nasledovná:

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2011

Číslo riadku	2.I. Závazky z presunov, prestupov a iných výplat	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky z výplaty dedičstva	-	-
2.	Závazky voči Sociálnej poisťovni	-	-
2.	Závazky z presunov	53 528	53 470
	Spolu	53 528	53 470

Priemerná doba úhrady záväzku z presunov, prestupov a iných výplat bola v roku 2011 rovnaká ako v roku 2010, t.z. 1 deň.

3. ZÁVÄZKY VOČI DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

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

Číslo riadku	3.I. Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky z poplatkov za správu fondu	12	13
	Spolu	12	13

4. DERIVÁTY - PASÍVA

Štruktúra derivátov (záporné reálne hodnoty) k 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010 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.	Vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2	menové	70 058	20 479
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	70 058	20 479
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	20 479

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2011

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	20 479
	Spolu	70 058	20 479

5. REPOOBCHODY

Fond nemá voči bankovým subjektom žiadne záväzky z repoobchodov.

6. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra položky ostatné záväzky k 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010 bola nasledovná:

Číslo riadku	6.I. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Ostatné záväzky	8	1
2.	Záväzky voči iným DSS	-	10
	Spolu	8	11

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VO VÝKAZE ZISKOV A STRÁT

a) *Výnosy z úrokov (netto)*

Štruktúra úrokových výnosov za roky 2011 a 2010 bola nasledovná:

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	12 035	4 180
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady	2 058 783	746 544
4.	Dlhové cenné papiere	9 505 785	4 921 750
	Spolu	11 576 603	5 672 474

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

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

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 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	(687 505)	(402 013)
4.	Podielové listy	-	-
	Spolu	(687 505)	(402 013)

c) *Zisk / (strata) z operácií s iným majetkom*

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

Číslo riadku	7. Zisk/strata z operácií s iným majetkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Iné prevádzkové výnosy	-	3
	Spolu	0	3

d) *Náklady na dane*

Štruktúra položky náklady na dane za roky 2011 a 2010:

Číslo riadku	e. Náklady na dane	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Zrážková daň - BÚ a termín. vklady	-	(79 774)
	Spolu	-	(79 774)

e) *Prevádzkové a ostatné prevádzkové náklady*

Štruktúra položky náklady na dane za roky 2011 a 2010:

Číslo riadku	f. Prevádzkové a ostatné prevádzkové náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Iné prevádzkové náklady	14	-
	Spolu	14	-

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 31.12.2011 a k 31.12.2010 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 31.12.2011 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.

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2011

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 31.12.2011 bola 0,035795 (k 31.12.2010 bola 0,035515).

Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde k 31.12.2011 bola 918 476 930 EUR (k 31.12.2010 bola 750 307 223 EUR).

Tabuľka uvádza výpočet čistej hodnoty aktív podľa účtovníctva k 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2010:

	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 31.12.2011 (v EUR)</i>	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 31.12.2010 (v EUR)</i>
AKTÍVA	918 600 536	750 381 196
Krátkodobé pohľadávky	175 611 000	91 626 555
Dlhové cenné papiere bez kupónov	217 985 916	444 205 928
Dlhové cenné papiere s kupónmi	524 933 562	214 528 234
Akcie	-	-
Podielové listy	-	-
Deriváty	70 058	20 479
ZÁVÄZKY	123 606	73 973
Závazky voči správcovskej spoločnosti	12	13
Závazky z presunov, prestupov a iných výplat	53 528	53 470
Deriváty	70 058	20 479
Ostatné záväzky	8	11
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	918 476 930	750 307 223
Počet dôchodkových jednotiek	25 531 313 311	21 126 407 066
Hodnota dôchodkovej jednotky	0,035795	0,0355151

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 SÚVAHOVOM DNI

Dňa 14. 9. 2011 bola Národnou radou SR schválená novela 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

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2011

Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, ktorá zaviedla do systému SDS zmeny platné od 1.4.2012:

1. premenovanie fondu na akciový,
2. odstránenie garancií,
3. automatický vstup do II. piliera pre začínajúcich pracujúcich a následná možnosť ich výstupu,
4. skrátenie povinnej lehoty sporenia z 15 na 10 rokov,
5. sporiteľom sa po dovŕšení 50. roku života budú úspory postupne automaticky presúvať do konzervatívneho fondu,
6. účtovanie vybraných nákladov na ťarchu dôchodkového fondu,
7. zavedenie možnosti sporenia aj vo dvoch dôchodkových fondoch naraz, pričom jeden z nich musí byť dlhopisový.

Od dátumu účtovnej závierky 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 20. 3. 2012 na adrese Račianska 62, 831 02 Bratislava, Slovenská republika.