

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 30.6.2010

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

Dátum zostavenia účtovnej závierky	Podpisy členov štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpis osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpis osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
23.7.2010	Ing. Jozef Paška Ing. Marian Kopecký Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	Ing. Juraj Lipták Allianz – Slovenská d.s.s., a.s	Ing. Viera Belišová Ing. Jana Dobiasová 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 zvierka k 30. júnu 2010

SÚVAHA K 30. JÚNU 2010
 (v EUR)

Označenie	Položka	Č.r.	30.6.2010	31.12.2009
a	b	c	1	2
x	AKTÍVA	x	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 5)	1	670 442 784	587 551 748
1.	Dlhopisy	2	556 265 081	540 013 834
a)	<i>bez kupónov</i>	3	481 900 352	495 254 169
b)	<i>s kupónmi</i>	4	74 364 729	44 759 665
2.	Akcie	5	0	0
3.	Podielové listy	6	0	0
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>	7	0	0
b)	<i>Ostatné</i>	8	0	0
4.	Krátkodobé pohľadávky	9	114 132 465	47 410 067
5.	Deriváty	10	45 238	127 847
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 6 a 7)	11	784 266	417 813
6.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	12	784 266	417 813
7.	Ostatný majetok	13	0	0
	Aktíva spolu	14	671 227 050	587 969 561

Označenie	Položka	Č.r.	30.6.2010	31.12.2009
a	b	c	1	2
x	PASÍVA	x	x	x
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 5)	15	104 789	144 574
1.	Záväzky voči bankám	16	0	0
2.	Záväzky z presunov, prestupov a iných výplat	17	59 485	16 721
3.	Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	18	65	5
4.	Deriváty	19	45 238	127 847
5.	Ostatné záväzky	20	1	1
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 6 až 7)	21	671 122 261	587 824 988
6.	Dôchodkové jednotky	22	668 450 441	582 843 642
7.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	23	2 671 820	4 981 345
	Pasíva spolu	24	671 227 050	587 969 561

Poznámky na stranách 5 až 17 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej zvierky.

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 30. júnu 2010

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT ZA 6 MESIACOV ROKU 2010
(v EUR)

Označenie	Položka	Č.r.	1.1.2010 – 30.6.2010	1.1.2009 – 30.6.2009
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z úrokov (netto)	1	2 827 539	6 365 575
1.1.	Úroky	2	2 827 539	6 365 575
1.2.	výsledok zaistenia	3	0	0
2.	Výnosy z podielových listov	4	0	272 965
3.	Výnosy z dividend	5	0	0
3.1.	Dividendy	6	0	0
3.2.	výsledok zaistenia	7	0	0
4./a.	Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi	8	(120 249)	(4 195 732)
5./b.	Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	9	0	(255 385)
6./c.	Zisk/(strata) z derivátových operácií	10	0	0
7./d.	Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	11	0	(8)
I.	Výnos z majetku vo fonde	12	2 707 290	2 187 415
e.	Náklady na dane	13	35 470	44 727
f.	Prevádzkové a ostatné prevádzkové náklady	14	0	158 633
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	15	2 671 820	1 984 055
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	2 671 820	1 984 055
A.	Zisk alebo strata	21	2 671 820	1 984 055

Poznámky na stranách 5 až 17 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej zvierky.

POZNÁMKY K 30. JÚNU 2009

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

Vytvorenie a správa dôchodkového fondu

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

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

Dôchodkový fond nemá právnu subjektivitu.

Založenie

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

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

Hlavná činnosť

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

Správcovská spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

Správcovská spoločnosť je 100% dcérskou spoločnosťou spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s., Dostojevského rad 4, 815 74 Bratislava, v sídle ktorej je možné získať konsolidovanú účtovnú zvierku.

Materskou spoločnosťou skupiny je Allianz Societas Europaea (ďalej „Allianz SE“), Koeniginstrasse 28, D-80802 Mníchov, Nemecko, v sídle ktorej je možné získať konsolidovanú účtovnú zvierku skupiny.

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

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

Depozitárom fondu je Tatra banka, a.s.

Členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30.6.2010:

Predstavenstvo	
Predseda:	Ing. Jozef Paška
Členovia:	Ing. Peter Karcol Ing. Marian 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 zvierka k 30. júnu 2010

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

Východiská pre zostavenie účtovnej zvierky

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

V súlade s ustanoveniami §56 ods. 1 zákona o sds bola účtovná zvierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 30.6.2010, výkazu ziskov a strát za obdobie od 1.1.2010 do 30.6.2010 a poznámok k účtovnej zvierke, 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 zvierka.

Pri vedení účtovníctva a zostavovaní účtovnej zvierky 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 zvierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej zvierky 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 zvierka fondu k 31.12.2009 bola schválená valným zhromaždením správcovskej spoločnosti dňa 24.6.2010.

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

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

Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej zvierky

Nasledovné účtovné zásady a metódy boli účtovnou jednotkou pri zostavovaní účtovnej zvierky 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 zvierka dôchodkového fondu.

Realizovaný kurzový zisk alebo strata z operácií v cudzej mene sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk/(strata) z devízových operácií“. Nerealizované kurzové zisky alebo straty z prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sú vykázané taktiež v tejto položke.

(3) Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (prostriedky na bežných a vkladových účtoch splatné do 24 hodín) sa účtujú v nominálnych hodnotách. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou. Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty položiek.

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

Účtovná zázvierka k 30. júnu 2010

(4) Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky sa účtujú pri ich vzniku v nominálnych hodnotách. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravou 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 pohotovú operáciu. Obchody s cennými papiermi, ktoré nespĺňajú podmienku obvyklého vyrovnania na príslušnom trhu cenných papierov, sa účtujú ako finančné deriváty (termínové operácie).

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

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

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

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

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

Reálna hodnota cenného papiera sa určuje ako trhovú cenu vyhlásenú najneskoršie ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za trhovú cenu je možno cenný papier predat; pri dlhovom cennom papieri je táto cena vrátane dosiahnutého úrokového výnosu. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovú cenu z verejného trhu cenných papierov, je použité ocenenie podľa prímeru 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,
- nevýžaduje začiatkové čisté investície alebo vyžaduje začiatkové čisté investície, ktoré sú nižšie ako by sa vyžadovalo pri iných druhoch finančných nástrojov, ktoré podobne reagujú na zmeny v úverových faktoroch a trhových faktoroch,
- je dohodnutý a vyrovnaný k budúceму dátumu, pričom doba od dohodnutia obchodu do jeho vyrovnania je dlhšia ako pri spotovej operácii.

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

- deriváty určené na obchodovanie,
- zabezpečovacie deriváty.

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

Účtovná zvierka k 30. júnu 2010

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

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

1. zodpovedajú 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 (ako je uvedené v časti H), 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 zavierke

Hodnoty položiek účtovnej zvierky sú uvedené eurách, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty v súvahe, výkaze ziskov a strát a v poznámkach a hodnoty nákladov alebo strát vo výkaze ziskov a strát sú uvedené v zátvorkách.

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 30. júnu 2010

C. PREHEAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
 (v EUR)

	Pozn.	1.1.2010 – 30.6.2010	1.1.2009 – 31.12.2009
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk/(strata) po zdanení		2 671 820	4 981 345
Úpravy o:			
Úrokové výnosy (netto)		(2 827 539)	(9 853 023)
Zmeny reálnych cien CP - (nárast)/pokles		(1 408 519)	3 527 956
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a pasív		(1 564 238)	(1 343 722)
(Zvýšenie)/zniženie prevádzkových aktív:			
Cenné papiere (dlhopisy, akcie a podielové listy)		(14 434 220)	(214 343 268)
Krátkodobé pohľadávky		(66 779 489)	56 484 856
Deriváty		82 609	851 163
Ostatný majetok		-	44
Zvýšenie/(zniženie) prevádzkových pasív:			
Závazky voči bankám		-	-
Závazky z presunov, prestupov a iných výplat		42 764	(13 139)
Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti		60	(14)
Deriváty		(82 609)	(41 486)
Ostatné záväzky		(0)	1
Prijaté úroky		2 476 123	13 915 190
Prijaté dividendy (z akcií a podielových listov)		-	234 972
Odplata za správu fondu		(926 555)	(2 831 576)
Odplata za vedenie účtov sporiteľov		(850 396)	(1 611 868)
Odplata za zhodnotenie		(134 861)	
Peňažné toky z prevádzkových činností		(82 170 812)	(148 698 847)
Peňažné toky z investičných činností			
		0	0
Peňažné toky z finančných činností			
Príspevky na účty sporiteľov		85 063 170	161 268 770
Presuny prestupy a iné výplaty		(2 525 905)	(17 342 922)
Peňažné toky z finančných činností		82 537 265	143 925 848
Kurzové rozdiely z prepočtu peňažných prostriedkov, ktorých ocenenie je vyjadrené v cudzej mene			
Peňažné toky spolu		366 453	(4 772 999)
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na začiatku obdobia		417 813	5 190 812
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov na konci obdobia		784 266	417 813

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 30. júnu 2010

D. PREHEAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 30.6.2010
 (v EUR)

Označenie	Položka	1.1.2010 – 30.6.2010	1.1.2009 – 31.12.2009
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	587 824 988	443 361 237
a)	Počet dôchodkových jednotiek	16 680 473 390	12 698 582 168
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,035240	0,034913
1.	Príspevky do dôchodkových fondov	85 063 170	161 268 770
2.	Zisk alebo strata fondu	2 671 820	4 981 345
3.	Čistý rast / pokles majetku z precenenia	0	0
4.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu a vedenie dôchodkových účtov	(1 911 811)	(4 443 444)
5.	Prevedené dôchodkové jednotky/prestupy a výstupy účastníkov	(2 525 905)	(17 342 922)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	83 297 273	144 463 751
A.	Čistý majetok na konci obdobia	671 122 261	587 824 988
a)	počet dôchodkových jednotiek	18 963 003 038	16 680 473 390
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,035391	0,035240

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

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ V SÚVAHE

a) *Dlhopisy*

Štruktúra dlhopisov v majetku fondu k 30. júnu 2010 a k 31. decembru 2009 bola takáto:

V členení podľa druhu dlhopisu:

Popis	30.6.2010	31.12.2009
Dlhopisy s fixným kupónom	50 491 891	15 779 513
Dlhopisy s variabilným kupónom	561 311	6 135 506
Dlhopisy bez kupónu	481 900 352	495 254 169
Hypotekárne záložné listy	23 311 527	22 844 646
Ostatné	0	0
Celkom	556 265 081	540 013 834

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	30.6.2010	31.12.2009
Zostatková doba splatnosti do 3 mesiacov	162 289 561	217 560 512
Zostatková doba splatnosti od 3 mesiacov do 1 roka	392 999 385	306 304 514
Zostatková doba splatnosti od 1 roka do 3 rokov	40 473	15 981 369
Zostatková doba splatnosti od 3 rokov do 5 rokov	935 662	166 469
Zostatková doba splatnosti nad 5 rokov	0	970
Celkom	556 265 081	540 013 834

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 30. júnu 2010

V členení podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	30.6.2010	31.12.2009
Dohodnutá doba splatnosti do 3 mesiacov	0	0
Dohodnutá doba splatnosti od 3 mesiacov do 1 roka	492 904 696	450 771 031
Dohodnutá doba splatnosti od 1 roka do 3 rokov	29 644 215	64 656 554
Dohodnutá doba splatnosti od 3 rokov do 5 rokov	11 057 097	8 639 873
Dohodnutá doba splatnosti nad 5 rokov	22 659 073	15 946 376
Celkom	556 265 081	540 013 834

V členení podľa denominačnej meny:

Popis	30.6.2010	31.12.2009
EUR	556 265 081	540 013 834
CZK	0	0
USD	0	0
Ostatné meny	0	0
Celkom	556 265 081	540 013 834

b) Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 30. júnu 2010 a k 31. decembru 2009 bola takáto:

V členení podľa druhu:

Popis	30.6.2010	31.12.2009
Pohľadávky voči komerčným bankám	114 047 030	47 410 067
<i>z toho:</i>		
<i>termínované vklady splatné nad 24 hod</i>	<i>114 047 030</i>	<i>47 267 541</i>
<i>pohľadávky z časovo rozlíšeného úroku</i>		<i>142 526</i>
Pohľadávky z cenných papierov (kupóny, dividendy)	85 435	0
Celkom	114 132 465	47 410 067

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	30.6.2010	31.12.2009
Zostatková doba splatnosti do 1 mesiaca	11 800 114	25 071 147
Zostatková doba splatnosti od 1 mesiaca do 3 mesiacov	92 206 338	12 212 686
Zostatková doba splatnosti od 3 mesiacov do 1 roka	10 126 013	0
Zostatková doba splatnosti nad 1 rok	0	10 126 234
Celkom	114 132 465	47 410 067

V členení podľa denominačnej meny:

Popis	30.6.2010	31.12.2009
EUR	114 132 465	47 410 067
Ostatné meny	0	0
Celkom	114 132 465	47 410 067

c) Deriváty (kladné hodnoty)

Štruktúra derivátov k 30. júnu 2010 a k 31. decembru 2009 bola takáto:

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	30.6.2010	31.12.2009
Zostatková doba splatnosti do 1 mesiaca	0	0

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 30. júnu 2010

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	0	0
Zostatková doba splatnosti nad 5 rokov	45 238	127 847
Celkom	127 847	127 847

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

<i>Popis</i>	<i>30.6.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
Deriváty s výmenou podkladových nástrojov	45 238	127 847
Deriváty bez výmeny podkladových nástrojov	-	0
Celkom	45 238	127 847

Nasledujúce tabuľky uvádzajú porovnanie hodnoty podkladových nástrojov s hodnotou príslušných derivátov k 30. júnu 2010 a k 31. decembru 2009:

	<i>k 30. júnu 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)	2 966 265	(2 921 027)	45 238	0
Celkom	2 966 265	(2 921 027)	45 238	0

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

d) Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 30. júnu 2010 a k 31. decembru 2009 bola nasledovná:

<i>Popis</i>	<i>30.6.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
Bankové účty	784 266	417 813
Celkom	784 266	417 813

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

e) Záväzky z presunov, prestupov a iných výplat

<i>Popis</i>	<i>30.6.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
Závazok voči OPTIMAL v.d.f., Allianz - Slovenská d.s.s.,a.s.	57 415	10 265
Závazok voči GARANT k.d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.	2 070	6 456
Celkom	59 485	16 721

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

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 30. júnu 2010

f) Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti

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

Popis	30.6.2010	31.12.2009
Závazky z poplatkov za správu fondu	65	5
Závazky z poplatkov za zhodnotenie	0	0
Závazky z poplatkov za vedenie osobného dôchodkového účtu	0	0
Celkom	65	5

Sporitelia dôchodkového fondu majú záväzok voči správcovskej spoločnosti zaplatiť odplatu za zhodnotenie za mesiac jún 2010 vo výške 19 908 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 2010.

g) Deriváty (záporné hodnoty)

Štruktúra derivátov (záporné reálne hodnoty) k 30. júnu 2010 a k 31. decembru 2009 bola takáto:

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	30.6.2010	31.12.2009
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	0	0
Zostatková doba splatnosti nad 5 rokov	45 238	127 847
Celkom	45 238	127 847

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

Popis	30.6.2010	31.12.2009
Deriváty s výmenou podkladových nástrojov	45 238	127 847
Deriváty bez výmeny podkladových nástrojov	0	0
Celkom	45 238	127 847

Nasledujúce tabuľky uvádzajú porovnanie hodnoty podkladových nástrojov s hodnotou príslušných derivátov k 30. júnu 2010 a k 31. decembru 2009:

	k 30. júnu 2010			
	Nominálna hodnota		Reálna hodnota	
	Aktíva	Pasíva	Kladná	Záporná
Termínové kontrakty na obmedzenie menového rizika (EUR/CZK)	2 921 027	(2 966 265)	0	(45 238)
Celkom	2 853 039	(2 980 886)	0	(45 238)

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

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 30. júnu 2010

h) *Ostatné záväzky*

<i>Popis</i>	<i>30.6.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
Ostatné záväzky	1	1
Celkom	1	1

i) *Dôchodkové jednotky*

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

<i>Popis</i>	<i>Celkom</i>
Stav k 1. januáru 2010	582 843 642
Upísanie dôchodkových jednotiek	85 063 170
Odpísanie dôchodkových jednotiek (prestupy, výstupy, odplaty)	(4 437 716)
HV minulého roka	4 981 345
Stav k 30. júnu 2010	668 450 441

Hospodárky výsledok roku 2009 vo výške 4 981 345 EUR bol schválený Valným zhromaždením správcovskej spoločnosti, ktoré sa konalo dňa 24.6.2010. Valné zhromaždenie rozhodlo o preúčtovaní hospodárskeho výsledku roku 2009 na účet dôchodkových jednotiek.

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VO VÝKAZE ZISKOV A STRÁT

j) *Výnosy z úrokov (netto)*

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov za roky 2010 a 2009:

<i>Popis</i>	<i>1.1.-30.6.2010</i>	<i>1.1.-30.6.2009</i>
Výnosy z dlhových cenných papierov	2 961 440	5 790 652
Náklady na dlhové cenné papiere (amortizácia prémie)	(453 886)	(518 826)
Výnosy z termínovaných vkladov	318 338	1 080 894
Výnosy z bežných účtov	1 647	12 855
Iné úrokové náklady (netto)	0	0
Celkom	2 827 539	6 365 575

k) *Výnosy z podielových listov*

Štruktúra výnosov z podielových listov za roky 2010 a 2009:

V členení podľa druhu:

<i>Popis</i>	<i>1.1.-30.6.2010</i>	<i>1.1.-30.6.2009</i>
Výnosy z podielových listov otvorených PF	0	0
Výnosy z podielových listov ETF fondov	0	272 965
Výnosy z podielových listov špeciálnych PF	0	0
Výnosy z podielových listov ostatných fondov	0	0
Celkom	0	272 965

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 30. júnu 2010

V členení podľa denominačnej meny:

Popis	1.1.-30.6.2010	1.1.-30.6.2009
EUR	0	113 025
USD	0	159 940
JPY	0	0
GBP	0	0
Celkom	0	272 965

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

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

Popis	1.1.-30.6.2010	1.1.-30.6.2009
Zisk/strata z predaja a precenenia cenných papierov	(120 249)	(4 195 732)
Výsledok zaistenia	0	0
Celkom	(120 249)	(4 195 732)

m) Čistý zisk/ (strata) z devízových operácií

Štruktúra výsledku z devízových operácií za roky 2010 a 2009:

Popis	1.1.-30.6.2010	1.1.-30.6.2009
Zisk/(strata) z predaja devíz a precenenia aktív v cudzích menách	0	409 991
Výsledok zaistenia	0	(665 376)
Celkom	0	(255 385)

n) Náklady na dane

Štruktúra položky náklady na dane za roky 2010 a 2009:

Popis	1.1.-30.6.2010	1.1.-30.6.2009
Zrážková daň - bankové účty a termínované vklady	35 470	6 735
Zrážková daň – výnosy z podielových listov a dividend	0	37 992
Celkom	35 470	44 727

o) Prevádzkové a ostatné prevádzkové náklady

Spoločnosť vytvorila (v súlade s vyhláškou) opravnú položku k pohľadávke za platbu z kupónu z dlhopisu spoločnosti LANDSBANKI ISLAND, ktorá sa v priebehu roka 2008 dostala do stavu, keď nedokázala plniť finančné záväzky. Spoločnosť v druhom polroku 2009 predala uvedený cenný papier spolu s pohľadávkami z nevyplatených kupónov. Vytvorené opravné položky boli následne zúčtované s pohľadávkami, ku ktorým boli vytvorené.

Popis	1.1.-30.6.2010	1.1.-30.6.2009
Prevádzkové a ostatné prevádzkové náklady	0	158 633
Celkom	0	158 633

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 30.6.2010 a k 31.12.2009 evidoval podsúvahové položky. Tieto položky sú opísané v časti “Deriváty (kladné hodnoty)” - E e) a “Deriváty (záporné hodnoty)” - E i).

PROGRES r.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 30. júnu 2010

Fond k 30.6.2010 neevidoval žiadne iné podsúvahové položky.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

DÔCHODKOVÉ JEDNOTKY

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

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 vypočítat' každý pracovný deň.

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky dôchodkového fondu k 30.6.2010 bola 0,035391 (k 31.12.2009 bola 0,035240).

Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde k 30.6.2010 bola 671 122 261 EUR (k 31.12.2009 bola 587 824 988 EUR).

	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 30.6.2010 (v EUR)</i>	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 31.12.2009 (v EUR)</i>
AKTÍVA	671 227 050	587 969 561
Krátkodobé pohľadávky	114 916 731	47 827 880
Dlhové cenné papiere bez kupónov	481 900 352	495 254 169
Dlhové cenné papiere s kupónmi	74 364 729	44 759 665
Akcie	0	0
Podielové listy	0	0
Deriváty	45 238	127 847
ZÁVÄZKY	104 789	144 574
Závazky voči správcovskej spoločnosti	65	5
Závazky z presunov, prestupov a iných výplat	59 485	16 721
Deriváty	45 238	127 847
Ostatné záväzky	1	1
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	671 122 261	587 824 988
Počet dôchodkových jednotiek	18 963 003 038	16 680 473 390
Hodnoty dôchodkovej jednotky	0,035391	0,035240

H. OSTATNÉ DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE

- a) Správcovská spoločnosť analyzovala nedávny vývoj na medzinárodných finančných a kapitálových trhoch a jeho možný dopad na
- obchodné aktivity správcovskej spoločnosti, a to aj v súvislosti so schopnosťou aj naďalej pokračovať vo svojej činnosti (tzv. going concern);
 - jednotlivé položky vykázané v predkladanej účtovnej zavierke, predovšetkým z pohľadu adekvátnosti ich ocenenia, zohľadnenia neistoty súvisiacej s uskutočnenými odhadmi a z toho vyplývajúcej prípadnej významnej chyby v tejto účtovnej zavierke; a

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

Účtovná závierka k 30. júnu 2010

- významné riziká (kreditné riziko, riziko likvidity a pod.) a neistotu spojenú s analýzou vplyvu zmeny predpokladov ovplyvňujúcich dopad uvedených rizík.

Z krátkodobého hľadiska vedenie správcovskej spoločnosti očakáva zvýšenú volatilitu v trhových cenách finančného majetku fondu. Keďže výška poplatkov je odvodená od hodnoty majetku v správe fondu, volatilita cien ovplyvní aj výšku poplatkov, ktoré správcovská spoločnosť inkasuje.

Zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení (ďalej len „sds“) uzatvárané správcovskou spoločnosťou sú dlhodobé.

Na základe uvedenej analýzy vedenie správcovskej spoločnosti z dlhodobého hľadiska nepredpokladá významný vplyv nepriaznivého vývoja na medzinárodných finančných a kapitálových trhoch na činnosť dôchodkového fondu.

- b) Od 15.11.2008 do 30.06.2009 mali sporitelia možnosť vystúpiť zo systému starobného dôchodkového sporenia. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky tak v dôchodkovom fonde PROGRES učinilo 9 412 sporiteľov, čo predstavuje 3,2 % z celkového počtu sporiteľov.

Pri predošlom otvorení systému starobného dôchodkového sporenia v období od 1.1.2008 do 30.6.2008 z dôchodkového fondu odišlo 11 799 sporiteľov.

- c) Dňa 11. 3. 2009 bola Národnou radou SR schválená v skrátrenom legislatívnom konaní novela zákona o sds ktorá zaviedla do systému sds štyri zásadné zmeny:

1. zníženie max. výšky odplaty za správu dôchodkového fondu z 0,065% na 0,025% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkových fondoch ,
2. zavedenie nového typu odplaty – odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde vo výške max. 5,6% z jednej šestiny zhodnotenia majetku v dôchodkovom fonde za sledované šesťmesačné obdobie (prvé začalo plynúť od 1.7.2009),
3. implementácia nových typov rizík a to v podobe nutnosti doplnenia chýbajúcich prostriedkov z vlastných zdrojov správcovskej spoločnosti v prípade, ak vlastná výkonnosť dôchodkového fondu je v sledovanom období negatívna, a zavedenie povinnosti porovnávania výkonnosti (resp. zloženia majetku dôchodkového fondu) s referenčnou hodnotou (resp. so zložením referenčnej hodnoty) príslušného dôchodkového fondu definovanou Národnou bankou Slovenska, resp. štatútmi dôchodkových fondov,
4. zavedenie garančného účtu dôchodkového fondu súvisiace s technickým riešením predchádzajúcich dvoch aspektov (v bode 2 a 3).

Uvedené zmeny sú platné od 1.7.2009.

- d) V súvislosti s účinnosťou novely zákona o sds, popísanou vyššie, podľa ktorej dôchodkové správcovské spoločnosti sú povinné sledovať výkonnosť svojich dôchodkových fondov v rámci 6 mesačného horizontu, a túto vyhodnocovať na mesačnej báze, bola v priebehu roka 2009 komplexne prehodnotená investičná stratégia jednotlivých dôchodkových fondov pod správou správcovskej spoločnosti s významnými dopadmi na portfólio a risk management, s cieľom dosiahnuť pre sporiteľov čo najvyšší výnos pri dodržaní zákonných limitov a podmienok, predovšetkým dosiahnutia kladnej výkonnosti na každom 6 mesačnom horizonte. Tieto ciele správcovská spoločnosť naplňa striktným riadením durácie fondov, nízkej kreditnej expozície, úrokového rizika a vylúčením menového rizika

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

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