PROGRES – akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.

Účtovná závierka k 31. decembru 2018 a Správa nezávislého audítora

marec 2019

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Allianz - Slovenská d.s.s., a.s. spravujúcej dôchodkový fond PROGRES - akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.:

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu dôchodkového fondu PROGRES - akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s. (ďalej len „Fond") k 31. decembru 2018 a výsledok jeho hospodárenia za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve").

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Fondu obsahuje tieto súčasti:

- súvahu k 31. decembru 2018,
- výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky* našej správy.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Nezávislosť

Od Fondu, ako aj od spoločnosti Allianz - Slovenská d.s.s., a.s., ktorá fond spravuje, sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov, ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov pri Medzinárodnej federácii účtovníkov (ďalej len „Etický kódex"), ako aj v zmysle iných požiadaviek slovenskej legislatívy, ktorá sa vzťahuje na náš audit účtovnej závierky. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladú tieto legislatívne požiadavky a Etický kódex.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade so Zákonom o účtovníctve, a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Fond schopný nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Fondu v činnosti, ako aj za zostavenie účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, okrem situácie, keď štatutárny orgán má v úmysle Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, aj keď existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť nášho auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Fondu alebo spoločnosti Allianz - Slovenská d.s.s., ktorá Fond spravuje.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iného i plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu, ako aj významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré počas auditu identifikujeme.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161

Mgr. Juraj Tučný, FCCA
Licencia UDVA č. 1059

V Bratislave, 19. marca 2019

UČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

fondu kolektívneho investovania, okrem ŠPFN a SKI SPS, dôchodkového fondu a doplnkového dôchodkového fondu

k 31. decembru 2018

LEI
3157001SA24SU22DOG16

Daňové identifikačné číslo
2021880322

Účtovná závierka
[x] riadna [ ] schválená
[ ] mimoriadna
[ ] priebežná

Zostavená za obdobie

	mesiac	rok
od	01	2018
do	12	2018

IČO
35901624

SK NACE
65. 30. 0

(vyznačí s [x])

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

	mesiac	rok
od	01	2017
do	12	2017

Priložené súčasti účtovnej závierky
Súvaha (UČ FOND 1-02), Výkaz ziskov a strát (UČ FOND 2-02), Poznámky (UČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov správcovskej spoločnosti
Allianz-Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Názov spravovaného fondu
PROGRES akciový negarantovaný d.f.

Sídlo správcovskej spoločnosti
Ulica
Račianska
Číslo
62

PSČ
83102
Obec
Bratislava

Telefónne číslo
4212 / 571068115
/

E-mailová adresa
liptakj@asdss.sk

Zostavené dňa: 04. 02. 2019	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:
Schválené dňa:	Ing. Marián Kopecký Ing. Juraj Lipták

LEI

3	1	5	7	0	0	1	S	A	2	4	S	U	2	2	D	O	G	1	6

Názov spravovaného fondu

P	R	O	G	R	E	S		a	k	c	i	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		d	.	f	.				

OBSAH

Súvaha

Výkaz ziskov a strát

Poznámky účtovnej závierky

LEI

3	1	5	7	0	0	1	S	A	2	4	S	U	2	2	D	O	G	1	6

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

PROGRES akciový negarantovaný d.f.

SÚVAHA
k 31. decembru 2018
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	**AKTÍVA**	x	x
I.	**Investičný majetok** (súčet položiek 1 až 8)	**433 108 751**	**367 656 473**
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 229 519	1 261 199
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	1 229 519	1 261 199
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	142 149 763	109 183 428
a)	obchodovateľné akcie	142 149 763	109 183 428
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy	252 505 122	231 616 236
a)	otvorených podielových fondov	46 018 560	72 696 963
b)	ostatné	206 486 562	158 919 273
5.	Krátkodobé pohľadávky	21 260 993	14 087 939
a)	krátkodobé vklady v bankách	21 129 793	14 001 048
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	131 200	86 891
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	-	-
8.	Drahé kovy	15 963 354	11 507 671
II.	**Neinvestičný majetok** (súčet položiek 9 a 10)	**6 871 003**	**25 550 886**
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	6 871 003	25 550 886
10.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	**439 979 754**	**393 207 359**

LEI

3	1	5	7	0	0	1	S	A	2	4	S	U	2	2	D	O	G	1	6

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

P	R	O	G	R	E	S		a	k	c	i	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		d	.	f	.

SÚVAHA
k 31. decembru 2018
v eurách

Ozna-čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	**PASÍVA**	x	x
I.	**Záväzky** (súčet položiek 1 až 7)	**259 543**	**2 328 279**
1.	Záväzky voči bankám	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	109 327	139 300
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	87 376	208 132
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	62 840	1 980 847
II.	**Vlastné imanie**	**439 720 211**	**390 879 080**
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	439 720 211	390 879 080
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	(25 684 943)	25 286 161
	Pasíva spolu	**439 979 754**	**393 207 359**

LEI

3	1	5	7	0	0	1	S	A	2	4	S	U	2	2	D	O	G	1	6

ÚČ FOND 2-02

Názov spravovaného fondu

PROGRES akciový negarantovaný d.f.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2018

Ozna-čenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov (netto)	**52 840**	**52 378**
1.1.	*úroky*	52 840	52 378
1.2./a	*výsledok zaistenia*	-	-
1.3./b	*zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty majetku*	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	-
3.	Výnosy z dividend	3 595 948	3 467 286
3.1.	*dividendy a iné podiely na zisku*	3 595 948	3 467 286
3.2.	*výsledok zaistenia*	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácii s CP a podielmi	(35 800 323)	46 376 561
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10 499 561	(21 419 187)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	-	-
7./f.	Zisk/strata z operácii s drahými kovmi	(23 140)	1 097 323
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	50 816
I.	**Výnos z majetku vo fonde**	**(21 675 114)**	**29 625 177**
h.	Transakčné náklady	(29 650)	(8 970)
i.	Bankové a iné poplatky	(193)	(244)
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**(21 704 957)**	**29 615 963**
j.	Náklady na financovanie fondu	(506 932)	(463 724)
j.1.	*náklady na úroky*	-	-
j.2.	*zisky/straty zo zaistenia úrokov*	-	-
j.3.	*náklady na dane a poplatky*	(506 932)	(463 724)
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde**	**(22 211 889)**	**29 152 239**
k.	Náklady na	**(3 236 125)**	(3 675 646)
k.1	odplatu za správu fondu	(1 304 276)	(1 055 733)
k.2	odplata za zhodnotenie majetku v dôch.fonde	(1 931 849)	(2 619 913)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(236 929)	(190 432)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-	-
A.	**Zisk alebo strata**	**(25 684 943)**	**25 286 161**

POZNÁMKY
účtovnej závierky zostavenej
k 31. decembru 2018
v eurách

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

Vytvorenie a správa dôchodkového fondu
Dôchodkový fond PROGRES akciový negarantovaný 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. mája 2004. Do obchodného registra bola správcovská spoločnosť zapísaná dňa 28. septembra 2004 pod číslom 3425/B, oddiel Sa.

Dôchodkový fond bol založený dňa 1. januára 2005 na dobu neurčitú a vytvorený pripísaním prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára dňa 22. marca 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 negarantovaný dôchodkový fond, v ktorom sú zhromaždené a investované peňažné prostriedky v súlade so zákonom o sds a štatútom.

Majetok fondu tvoria najmä akciové investície, komoditné certifikáty a peňažné prostriedky.

Ďalšie informácie
Depozitárom dôchodkového fondu je Tatra banka, a.s.

Členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2018:

Predstavenstvo	
Predseda:	Ing. Marián Kopecký
Členovia:	Ing. Peter Karcol
	Ing. Juraj Lipták

Dozorná rada	
Predseda:	Ing. Jozef Paška
Podpredseda:	Ing. Dušan Quis (do 13.12.2018)
	Juraj Dlhopolček, MSc. (od 14.12.2018)
Člen:	Martin Wricke

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 s.d.s. účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2018, výkazu ziskov a strát za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 a poznámok účtovnej závierky, je zostavená v súlade s §§ 17 a 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 dôchodkového fondu k 31. decembru 2017 bola schválená na valnom zhromaždení jediným akcionárom dňa 26. apríla 2018.

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

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

Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej závierky

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

(1) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

V závislosti od typu transakcie je dňom uskutočnenia účtovného prípadu najmä deň vykonania platby, deň zúčtovania príkazu bankou, deň pripísania peňažných prostriedkov od Sociálnej poisťovne na účet dôchodkového 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 správcovskej 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 „Zisk/(strata) z operácií s devízami".
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 dôchodkového 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 vykázané v položke „Transakčné náklady" vo výkaze ziskov a strát.

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 vykazujú sa ako „Zisk /(strata) z operácií s cennými papiermi a podielmi" 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 so zákonom o sds a v súlade s opatrením Národnej banky Slovenska č. 180/2012 Z.z. o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde (ďalej len „vyhláška").

Reálna hodnota cenného papiera sa určuje ako trhová cena vyhlásená najneskoršie ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za trhovú cenu je možno cenný papier predať; pri dlhovom cennom papieri je táto cena vrátane dosiahnutého úrokového výnosu. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhová cena 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 začiatočné čisté investície alebo vyžaduje začiatočné 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.
Deriváty v majetku dôchodkového fondu obstarané ako zabezpečovacie deriváty (a takto aj pri obstaraní klasifikované) musia spĺňať 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
3. 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 „ Zisk /(strata) z derivátov".

(7) Drahé kovy

V zmysle § 82a zákona o sds možno v prospech a na ťarchu majetku v dôchodkovom fonde nadobúdať cenné papiere, ktorých hodnota je naviazaná výlučne na hodnotu drahého kovu alebo indexu drahých kovov. Takéto cenné papiere môžu byť podielovým listom, alebo cenným papierom zahraničného subjektu kolektívneho investovania, alebo certifikátom. Súčet investícií takýchto cenných papierov a certifikátov nesmie tvoriť viac ako 10 % čistej hodnoty majetku dôchodkového fondu. Drahými kovmi sa podľa zákona rozumejú zlato, striebro, platina a paládium.

Certifikáty sú oceňované cenou dosiahnutou na regulovanom trhu. Certifikáty v majetku fondu sú kryté fyzickým kovom.

(8) 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.

(9) Náklady, odplata správcovskej spoločnosti a odplata depozitárovi

V zmysle § 63 správcovskej spoločnosti prináležia za obhospodarovanie dôchodkového fondu odplaty, a to odplata za správu dôchodkového fondu a odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde, ktoré sú nákladom dôchodkového fondu.

Odplata za správu dôchodkového fondu je stanovená ako 0,3% z priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde je stanovená vo výške 10% zo zhodnotenia majetku v dôchodkovom fonde. Odplata sa vypočítava na dennej báze, pričom sa porovnáva predbežná aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky k maximálnej hodnote finálnej aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky dosiahnutej v priebehu posledných troch rokov, najskôr však od 1. apríla 2012.

Depozitár je povinný viesť dôchodkovému fondu jeho bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať, či činnosť dôchodkového fondu a výpočet hodnoty dôchodkových jednotiek je v súlade so zákonom o sds. 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).

Odplata za služby depozitára dôchodkového fondu je stanovená ako 0,03% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde bez DPH.

Náklady na audit účtovnej závierky dôchodkového fondu znáša správcovská spoločnosť.

(10) 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.

Fond vykazuje výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

(11) Uvádzanie hodnôt v účtovnej závierke

C. 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.

LEI

3	1	5	7	0	0	1	S	A	2	4	S	U	2	2	D	O	G	1	6

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

PROGRES akciový negarantovaný d.f.

D. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
(v EUR)

Označenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
X	***Peňažný tok z prevádzkovej činnosti***	*x*	*x*
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	52 840	52 378
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(109 364)	135
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(3 236 126)	(3 675 646)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(120 757)	132 883
5.	Výnosy z dividend (+)	3 595 948	3 467 286
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	(44 309)	23 960
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	129 815 936	14 190 395
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(213 341 418)	(39 214 546)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN,drahých kovov (+)	(1 928 405)	(181 586)
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(266 773)	(199 646)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(10 398)	(1 939 414)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(506 932)	(463 724)
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	**Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti**	**(86 099 758)**	**(27 807 525)**
x	***Peňažný tok z investičnej činnosti***	*X*	*X*
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(7 126 412)	(14 000 981)
II.	**Čistý peňažný tok z investičnej činnosti**	**(7 126 412)**	**(14 000 981)**
x	***Peňažný tok z finančnej činnosti***	*X*	*X*
17.	Emitované podielové listy-preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	45 599 613	32 367 294
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	29 157 082	25 239 525
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávok z prestupov do (+/-)	25 093	90 793
20.	Dedičstvá (-)	(230 620)	(158 988)
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	(4 881)	45 496
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
24.	Náklady za úroky za úvery (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-

III.	**Čistý peňažný tok z finančnej činnosti**	**74 546 287**	**57 584 120**
IV.	**Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene**	-	-
V.	**Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.**	**(18 679 883)**	**15 775 614**
VI.	**Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia**	**25 550 886**	**9 775 272**
VII.	**Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.**	**6 871 003**	**25 550 886**

E. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU
(v EUR)

Ozna-čenie	D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	**Čistý majetok na začiatku obdobia**	**390 879 080**	**308 145 088**
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplnkových dôchodkových jednotiek	7 447 205 794	6 316 795 228
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,052487	0,048782
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových fondov a doplnkových dôchodkových fondov	45 599 612	32 367 295
2.	Zisk alebo strata fondu	(25 684 943)	25 286 161
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/ prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky	28 926 462	25 080 536
II.	**Nárast / pokles čistého majetku**	**48 841 131**	**82 733 992**
A.	**Čistý majetok na konci obdobia**	**439 720 211**	**390 879 080**
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek /doplnkových dôchodkových jednotiek	8 865 865 440	7 447 205 794
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky /jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,049597	0,052487

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

SÚVAHA FONDU

AKTÍVA

1. DLHOPISY OCEŇOVANÉ UMOROVANOU HODNOTOU

Dôchodkový fond nemal v portfóliu k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 žiadne investície v dlhopisoch oceňovaných umorovanou hodnotou.

2. DLHOPISY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU

Štruktúra dlhopisov v majetku dôchodkového fondu k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017:

V členení podľa dohodnutej doby splatnosti:

Číslo riadku	2.I. Dlhopisy oceňované RH 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	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	1 229 519	1 261 199
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	**1 229 519**	**1 261 199**

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

Číslo riadku	2.II. Dlhopisy oceňované RH 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	1 229 519	-
5.	Do dvoch rokov	-	1 261 199
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	**1 229 519**	**1 261 199**

V členení podľa druhu dlhopisu:

Číslo riadku	2.III. Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	bez kupónov	***0***	***0***
1.1.	nezaložené	0	0
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	s kupónmi	**1 229 519**	**1 261 199**
2.1.	nezaložené	1 229 519	1 261 199
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	**1 229 519**	**1 261 199**

3. AKCIE

Štruktúra akcií v portfóliu dôchodkového fondu k 31. decembu 2018 a k 31. decembru 2017:

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obchodovateľné akcie	**142 149 763**	**109 183 428**
1.1.	nezaložené	142 149 763	109 183 428
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-

V členení podľa denominačnej meny:

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	142 149 763	109 183 428
3.	JPY	-	-
4.	GBP	-	-
5.	SEK	-	-
6.	PLN	-	-
7.	CAD	-	-
8.	AUD	-	-
9.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	**142 149 763**	**109 183 428**

4. PODIELOVÉ LISTY

Štruktúra podielových listov k 31.decembru 2018 a k 31. decembru 2017:

V členení podľa druhu:

Číslo riadku	4.I. Podielové listy (PL)	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	46 018 560	72 696 963
1.1.	nezaložené	46 018 560	72 696 963
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	206 486 562	158 919 273
2.1.	nezaložené	206 486 562	158 919 273
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	**252 505 122**	**231 616 236**

V členení podľa denominačnej meny:

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	173 344 756	164 028 338
2.	USD	47 025 477	38 126 428
3.	JPY	32 134 889	29 461 470
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	**252 505 122**	**231 616 236**

5. KRÁTKODOBÉ POHĽADÁVKY

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017:

V členení podľa dohodnutej doby splatnosti:

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	7 250 765	14 087 939
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov		-
4.	Do jedného roku	14 010 228	-
	Spolu	**21 260 993**	**14 087 939**

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	7 250 765	14 087 939
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	6 005 018	-
4.	Do jedného roku	8 005 210	-
	Spolu	**21 260 993**	**14 087 939**

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti - zníženie hodnoty:

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	21 260 993	14 087 939
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	21 260 993	14 087 939

6. DLHODOBÉ POHĽADÁVKY

Dôchodkový fond neeviduje žiadne dlhodobé pohľadávky.

7. DERIVÁTY- AKTÍVA

Dôchodkový fond neeviduje k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 žiadne deriváty.

8. *DRAHÉ KOVY*

Dôchodkový fond eviduje v účtovníctve certifikát viazaný na cenu zlata, v hodnote 15 963 354 EUR (k 31. decembru 2017: 11 507 671 EUR). S drahými kovmi ako zlato, striebro, platina alebo paládium, vo fyzickej podobe, fond v bežnom ani predchádzajúcom účtovnom období neobchodoval.

Štruktúra investícii k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017:

Číslo riadku	8. Drahé kovy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Zlato	15 963 354	11 507 671
2.	Striebro	-	-
3.	Platina	-	-
4.	Paládium	-	-
	Spolu	**15 963 354**	**11 507 671**

9. *PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV*

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov podľa mien k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017:

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	6 841 785	25 029 922
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií.	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	6 841 785	25 029 922
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**6 841 785**	**25 029 922**

Číslo riadku	9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	29 208	520 907
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií.	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	29 208	520 907
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**29 208**	**520 907**

Číslo riadku	9. JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	10	57
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií.	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	10	57
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**10**	**57**

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

10. OSTATNÝ MAJETOK

Štruktúra ostatného majetku k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017:

Číslo riadku	10. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Pohľadávky za dividendy	-	-
2.	Ostatné pohľadávky – poplatok za vedenie bankového účtu CM	-	-
3.	Pohľadávky z presunov	-	-
	Spolu	**-**	**-**

PASÍVA

1. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

Dôchodkový fond v účtovníctve neeviduje žiadne krátkodobé záväzky voči bankám.

2. ZÁVÄZKY Z VRÁTENIA PODIELOV/ Z UKONČENIA SPORENIA/ UKONČENIA ÚČASTI

Štruktúra položky záväzky z presunov, prestupov a iných výplat k 31.decembru 2018 a k 31. decembru 2017:

Číslo riadku	2.I. Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky z výplaty dedičstva	93 797	98 678
2.	Záväzky z certifikátu	6	1 716
3.	Záväzky voči GARANT d.g.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	15 524	38 906
	Spolu	**109 327**	**139 300**

Priemerná doba úhrady záväzku z presunov, prestupov a iných výplat bola v priebehu roku 2018 a v roku 2017 rovnaká, t.j. 1 deň.

3. ZÁVÄZKY VOČI DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017:

Číslo riadku	3.I. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky z odplaty za správu dôchodkového fondu	87 376	99 314
2.	Záväzky zo zhodnotenia dôchodkového fondu	-	108 818
	Spolu	**87 376**	**208 132**

4. DERIVÁTY - PASÍVA

Dôchodkový fond neeviduje k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 žiadne deriváty.

5. REPOOBCHODY

Dôchodkový fond nemá voči bankovým subjektom žiadne záväzky z repoobchodov.

6. ZÁVÄZKY Z VYPOŽIČANIA FINANČNÉHO MAJETKU

Dôchodkový fond neeviduje 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 žiadne záväzky z vypožičania finančného majetku.

7. *OSTATNÉ ZÁVÄZKY*

Štruktúra položky ostatné záväzky k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017:

Číslo riadku	7.I. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzok voči depozitárovi	62 823	52 442
2.	Záväzky za nákup akcií	-	1 928 405
3.	Záväzok z nákupu CP - Bloomberg	17	-
	Spolu	**62 840**	**1 980 847**

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

a) ***Výnosy z úrokov***

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 a za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017:

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	10 840	10 378
4.	Dlhové cenné papiere	42 000	42 000
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	**52 840**	**52 378**

b) ***Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku***

Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku podľa meny za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 a za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017:

Číslo riadku	3. Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	169 261	151 609
2.	USD	2 926 854	2 983 944
3.	JPY	499 833	331 733
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	**3 595 948**	**3 467 286**

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

Štruktúra výsledku z operácií s cennými papiermi za obdobie od 1. januára 2018 do 31.decembra 2018 a za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017:

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s CP a podielmi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	(32 336 517)	23 600 275
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(31 680)	(16 828)
4.	Podielové listy	(3 432 126)	22 793 114
	Spolu	**(35 800 323)**	**46 376 561**

d) *Čistý zisk / (strata) z operácií s devízami*

Štruktúra výsledku z devízových operácií za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 a za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017:

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií z devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	8 269 783	(19 082 963)
3.	JPY	2 229 778	(2 336 224)
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	**10 499 561**	**(21 419 187)**

e) *Čistý zisk / (strata) z operácií s drahými kovmi*

Štruktúra výsledku z operácií s drahými kovmi za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 a za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017:
(viď bod 8 drahé kovy):

Číslo riadku	7./f. Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Zlato	(23 140)	1 097 323
2.	Striebro	-	-
3.	Platina	-	-
4.	Paládium	-	-
	Spolu	**(23 140)**	**1 097 323**

f) *Náklady na dane*

Štruktúra položky náklady na dane za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 a za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017:

Číslo riadku	j.3. Náklady na dane a poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Daň z dividend	(506 932)	(463 724)
	Spolu	**(506 932)**	**(463 724)**

g) *Transakčné náklady*

Štruktúra položky transakčné náklady za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 a za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017:

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Poplatky za sprostredkovanie	(17 971)	(4 420)
2.	Poplatky za vysporiadanie	(11 679)	(4 550)
	Spolu	**(29 650)**	**(8 970)**

Položka obsahuje poplatky súvisiace s nákupom a predajom cenných papierov.

h) *Bankové a iné poplatky*

Štruktúra položky bankové a iné poplatky za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 a za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017:

Číslo riadku	i. Bankové a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	(138)	(194)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(55)	(50)
	Spolu	**(193)**	**(244)**

i) *Náklady na odplaty*

Štruktúra nákladových položiek za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 a za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017:

Číslo riadku	k.1 Odplata za správu fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata za správu dôchodkového fondu	(1 304 276)	(1 055 733)
	Spolu	**(1 304 276)**	**(1 055 733)**

Číslo riadku	k.2 Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata za zhodnotenie majetku	(1 931 849)	(2 619 913)
	Spolu	**(1 931 849)**	**(2 619 913)**

Číslo riadku	l. Náklady na odplaty za služby depozitára	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Depozitársky poplatok	(156 460)	(126 601)
2.	Custody poplatok	(80 469)	(63 831)
	Spolu	**(236 929)**	**(190 432)**

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Dôchodkový fond neevidoval žiadne iné podsúvahové položky k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017.

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 31. decembru 2018 bola 0,049597 (k 31. decembru 2017 bola 0,052487).
Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde k 31. decembru 2018 bola 439 720 211 EUR (k 31. decembru 2017 bola 390 879 080 EUR).

LEI

3	1	5	7	0	0	1	S	A	2	4	S	U	2	2	D	O	G	1	6

Názov spravovaného fondu

P	R	O	G	R	E	S		a	k	c	i	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		d	.	f	.

Tabuľka uvádza výpočet čistej hodnoty aktív podľa účtovníctva:

	Hodnota majetku dôchodkového fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 31.12.2018 (v EUR)	*Hodnota majetku dôchodkového fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 31.12.2017 (v EUR)*
AKTÍVA	**439 979 754**	**393 207 359**
Krátkodobé pohľadávky, peniaze a peňažné ekvivalenty	28 131 996	39 638 825
Dlhové cenné papiere bez kupónov	-	-
Dlhové cenné papiere s kupónmi	1 229 519	1 261 199
Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	142 149 763	109 183 428
Podielové listy	252 505 122	231 616 236
Drahé kovy	15 963 354	11 507 671
ZÁVÄZKY	**259 543**	**2 328 279**
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	87 376	208 132
Záväzky z vrátenia podielov/ z ukončenia sporenia/ ukončenia účasti	109 327	139 300
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	62 840	1 980 847
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	**439 720 211**	**390 879 080**
Počet dôchodkových jednotiek	8 865 865 440	7 447 205 794
Hodnota dôchodkovej jednotky	**0,049597**	**0,052487**

DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE

V roku 2019 sa zvyšuje sadzba povinných príspevkov na starobné dôchodkové sporenie na 4,75%. Sporitelia si naďalej môžu prispievať aj v podobe dobrovoľných príspevkov, avšak už bez daňového zvýhodnenia.

H. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO SÚVAHOVOM DNI

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