

**PROGRES akciový negarantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.**  
Účtovná zvierka k 30. júnu 2014

## ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 30.06.2014

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 8 8 0 3 2 2

Účtovná zvierka

riadna

zostavená

od

0 1

do

0 6

mesiac

rok

2 0 1 4

2 0 1 4

mimoriadna

schválená

priebežná

IČO

3 5 9 0 1 6 2 4

Bezprostredne

predchádzajúce

obdobie

mesiac

rok

od

0 1

do

1 2

2 0 1 3

2 0 1 3

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

Priložené súčasti účtovnej zvierky

Súvaha

Výkaz ziskov a strát

Poznámky

(vyznačí

sa

)

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

A L L I A N Z S D S S , a . s .

Názov spravovaného fondu

P R O G R E S a . n . d . f .

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

Ulica

R a ě i a n s k a

Číslo

6 2

PSČ

8 3 1 0 2

Obec

B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

0 2



5 7 1 0 6 8 1 5

Faxové číslo

0 2 5 7 1 0 6 8 9 1

E-mailová adresa

l i p t a k j @ a s d s s . s k

Zostavená dňa: 28. 7. 2014	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:
Schválená dňa :	 Ing. Jozef Paška
	 Ing. Marián Kopecký

## **OBSAH**

Súvaha

Výkaz ziskov a strát

Poznámky k účtovnej závierke

**PROGRES akciový negarantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.**  
**Účtovná zvierka k 30. júnu 2014**

**SÚVAHA**  
**k 30. júnu 2014**  
**v eurách**

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	B	1	2
x	<b>AKTÍVA</b>	x	x
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok</b> (súčet položiek 1 až 8)	<b>178 103 127</b>	<b>152 165 034</b>
<b>1.</b>	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	<i>bez kupónov</i>	-	-
b)	<i>s kupónmi</i>	-	-
<b>2.</b>	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	<b>37 683 595</b>	<b>31 659 801</b>
a)	<i>bez kupónov</i>	-	-
b)	<i>s kupónmi</i>	37 683 595	31 659 801
<b>3.</b>	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	<b>60 983 290</b>	<b>46 466 240</b>
a)	obchodovateľné akcie	60 983 290	46 466 240
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchod. spoločnostiach, ktoré nemajú formu CP	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchod.spoločnostiach	-	-
<b>4.</b>	Podielové listy	<b>67 449 148</b>	<b>67 164 165</b>
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>	-	-
b)	<i>Ostatné</i>	67 449 148	67 164 165
<b>5.</b>	Krátkodobé pohľadávky	<b>6 400 080</b>	<b>3 394 401</b>
a)	krátkodobé vklady v bankách	6 400 080	3 394 401
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	Iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
<b>6.</b>	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchod.spoločnostiam, v ktorých má fond podiel	-	-
<b>7.</b>	Deriváty	-	-
<b>8.</b>	Drahé kovy	5 587 014	3 480 427
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok</b> (súčet položiek 9 a 10)	<b>1 085 796</b>	<b>566 694</b>
<b>9.</b>	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	739 789	469 400
<b>10.</b>	Ostatný majetok	346 007	97 294
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>179 188 923</b>	<b>152 731 728</b>

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	B	1	2
x	<b>PASÍVA</b>	x	x
<b>I.</b>	<b>Závazky</b> (súčet položiek 1 až 7)	<b>358 363</b>	<b>51 317</b>
<b>1.</b>	Závazky voči bankám	-	-
<b>2.</b>	Závazky z ukončenia sporenia	-	-
<b>3.</b>	Závazky voči správcovskej spoločnosti	336 244	32 075
<b>4.</b>	Deriváty	-	-
<b>5.</b>	Repoobchody	-	-
<b>6.</b>	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
<b>7.</b>	Ostatné záväzky	22 119	19 242
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>178 830 560</b>	<b>152 680 411</b>
<b>8.</b>	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	178 830 560	152 680 411
a)	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	9 438 343	19 243 166
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>179 188 923</b>	<b>152 731 728</b>

**PROGRES akciový negarantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.**  
**Účtovná zvierka k 30. júnu 2014**

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**  
**v eurách**  
**za 6 mesiacov roku 2014**

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	B	1	2
<b>1.</b>	Výnosy z úrokov	<b>309 352</b>	<b>4 614 119</b>
1.1.	Úroky	309 352	4 614 119
1.2./a	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b	zrušenie zníženia hodnoty majetku/ zníženie hodnoty príslušného majetku/	-	-
<b>2.</b>	Výnosy z podielových listov	-	-
<b>3.</b>	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	<b>1 226 418</b>	<b>579 856</b>
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	1 226 418	579 856
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
<b>4./c.</b>	Zisk/strata z operácií s CP a podielmi	7 786 198	8 527 941
<b>5./d.</b>	Zisk/strata z operácií s devízami	1 215 076	368 808
<b>6./e.</b>	Zisk/strata z derivátov	-	-
<b>7./f.</b>	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	382 280	(1 630 869)
<b>8./g.</b>	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	4
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo фонде</b>	<b>10 919 324</b>	<b>12 459 859</b>
h.	Transakčné náklady	(50 110)	(70 698)
i.	Bankové a iné poplatky	(122)	(709)
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo фонде</b>	<b>10 869 092</b>	<b>12 388 452</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	<b>(167 784)</b>	<b>(83 282)</b>
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(167 784)	(83 282)
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде</b>	<b>10 701 308</b>	<b>12 305 170</b>
k.	Náklady na	<b>(1 220 449)</b>	<b>(2 959 971)</b>
k.1	odplatu za správu fondu	(246 150)	(1 092 042)
k.2	odplatu za zhodnotenie majetku v dôch.fonde	(974 299)	(1 867 929)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(42 516)	(210 479)
m.	Náklady na audit účtovnej zvierky	-	-
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>9 438 343</b>	<b>9 134 720</b>

**POZNÁMKY**  
**účtovnej závierky zostavenej**  
**k 30.6.2014**  
**v eurách**

**A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ**

***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 26.5.2004. Do obchodného registra bola správcovská spoločnosť zapísaná dňa 28.9.2004 pod číslom 3425/B, oddiel Sa.

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

***Hlavná činnosť***

Predmetom činnosti správcovskej spoločnosti je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia v zmysle zákona o sds. Správcovská spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

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

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

Dôchodkový fond Progres je akciový 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, dlhopisy, komoditné certifikáty a peňažné prostriedky. Objem akciových investícií v sledovanom období prekročoval 72% majetku fondu. Dlhopisové investície tvorili výlučne podnikové dlhopisy. Ich podiel dosiahol 20% majetku fondu s priemernou dĺžkou 4,3 roky. Z komodít je v majetku fondu zastúpené zlato (3%). Dočasne voľné finančné prostriedky fondu sú na bežných a vkladových účtoch.

Trhový vývoj v prvom polroku 2014:

- kontinuálny rast hodnoty akciových investícií vďaka uvoľňovaniu menovej politiky centrálnych bánk
- pokles výnosov a rast cien korporátnych dlhopisov pod vplyvom klesajúcich výnosov štátnych dlhopisov a zužujúcich sa rizikových prirážok
- mierny rast ceny zlata vďaka geopolitickému napätiu
- nízke úroky na bežných a vkladových účtoch

V fonde neboli realizované transakcie na obmedzenie menového rizika.

Fond bude aj v druhom polroku udržiavať vysoký podiel akciových investícií, preto najvýznamnejším faktorom ovplyvňujúcim hospodárenie bude vývoj na akciových trhoch.

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

## Účtovná závierka k 30. júnu 2014

### *Ďalšie informácie*

Depozitárom dôchodkového fondu je Tatra banka, a.s.

Členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2014:

<b>Predstavenstvo</b>	
Predseda:	Ing. Jozef Paška
Členovia:	Ing. Peter Karcol Ing. Marián Kopecký

<b>Dozorná rada</b>	
Predseda:	Ing. Todor Todorov
Podpredseda:	Ing. Miroslav Pacher
Člen:	Ing. Pavol Pitoňák

## **B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY**

### *Východiská pre zostavenie účtovnej závierky*

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

V súlade s ustanoveniami §56 ods. 1 zákona o sds bola účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 30.6.2014, výkazu ziskov a strát za obdobie od 1.1.2014 do 30.6.2014 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 dôchodkového fondu k 31.12.2013 bola schválená valným zhromaždením správcovskej spoločnosti dňa 24.3.2014.

### *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

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

## Účtovná zvierka k 30. júnu 2014

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 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.

### (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 (od 1.4.2012). Zmeny reálnych hodnôt týchto cenných papierov sa účtujú na príslušnom účte účtovej skupiny 71 – Náklady na finančné činnosti, alebo na príslušnom účte účtovej skupiny 61 – Výnosy z finančných činností a vykazuje sa ako „Čistý zisk / (strata) z operácií s cennými papiermi“ vo výkaze ziskov a strát.

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

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

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

Reálna hodnota cenného papiera sa určuje ako trhovú cenu vyhlásenú najneskoršie ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za trhovú cenu je možno cenný papier predat; pri dlhovom cennom papieri je táto cena vrátane dosiahnutého úrokového výnosu. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovú cenu z verejného trhu cenných papierov, je použité ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Reuters a/alebo Bloomberg). Ak hodnotu cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami zákona o

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

## Účtovná závierka k 30. júnu 2014

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“.

### (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.

### (8) Ostatné pohľadávky a záväzky



## **PROGRES akciový negarantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.**

### **Účtovná zvierka k 30. júnu 2014**

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 poplatky depozitárovi**

V zmysle § 63 správcovskej spoločnosti prináleží za obhospodávanie dôchodkového fondu odplata, a to odplata za správu dôchodkového fondu a odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde. Správcovské poplatky a odplata za zhodnotenie sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplatu za správu fondu“.

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. Depozitárovi za výkon činností prináleží odplata. Náklady za služby depozitára sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplatu 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).

#### **(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.

#### **(11) Uvádzanie hodnôt v účtovnej zavierke**

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

**PROGRES akciový negarantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.**  
**Účtovná zvierka k 30. júnu 2014**

**C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH**  
 ( v EUR)

Označenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
<i>x</i>	<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<i>x</i>	<i>x</i>
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	479 329	12 181 796
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(3 005 736)	166 647 373
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 313 197)	(3 627 804)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	307 046	(456 939)
5.	Výnosy z dividend (+)	1 033 192	1 166 500
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	(235 020)	124 583
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	47 547 372	1 099 196 402
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(61 180 771)	(353 554 993)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	-	-
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	-	-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
<b>I.</b>	<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>(16 367 784)</b>	<b>921 676 918</b>
<i>x</i>	<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<i>x</i>	<i>x</i>
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
<b>II.</b>	<b>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>		
<i>x</i>	<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<i>x</i>	<i>x</i>
17.	Emitované podielové listy-preddavky na emitované PL/príspevky sporiteľov (+)	7 345 476	33 830 298
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	9 366 330	(955 738 228)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondu a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov (+/-)	(13 693)	(36 507)
20.	Dedičstvá (-)	-	-
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu z dedičstiev (+/-)	-	-
22.	Preddavky na emitovanie PL (+)	-	-
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
24.	Náklady za úroky za úvery (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za (+/-)	-	-
<b>III.</b>	<b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>16 698 113</b>	<b>(921 944 437)</b>
<b>IV.</b>	<b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>	(59 940)	-
<b>V.</b>	<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.</b>	270 389	(267 519)
<b>VI.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	469 400	736 919
<b>VII.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.</b>	739 789	469 400

**PROGRES akciový negarantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.**  
**Účtovná zvierka k 30. júnu 2014**

**D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU**  
 ( v EUR)

Ozna- čenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>152 680 411</b>	<b>1 055 345 175</b>
a)	Počet dôchodkových jednotiek	3 951 655 614	28 497 656 199
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,038637	0,037033
1.	Príspevky do dôchodkových fondov	7 345 476	33 830 298
2.	Zisk alebo strata dôchodkového fondu	9 438 343	19 243 165
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku dôchodkového fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu dôchodkového fondu	-	-
6.	Prevedené dôchodkové jednotky / prestupy a výstupy účastníkov	9 366 330	(955 738 228)
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>26 150 149</b>	<b>(902 664 765)</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>178 830 560</b>	<b>152 680 411</b>
a)	počet dôchodkových jednotiek	4 377 875 100	3 951 655 614
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,040849	0,038637

V hodnote prevedených dôchodkových jednotiek za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie je aj hodnota zákonných prestupov do Garant dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu vo výške 941 410 tis. EUR k 30.4.2013 u klientov, ktorí neprejavili písomnú vôľu sporiť si v Progres akciovom negarantovanom dôchodkovom fonde.

V hodnote príspevkov je aj hodnota prevedená zo zlúčených fondov vo výške 27 867 tis. EUR.

**PROGRES akciový negarantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.**  
**Účtovná zvierka k 30. júnu 2014**

**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 30. júnu 2014 žiadne investície v dlhopisoch oceňovaných umorovanou hodnotou.

**2. DLHOPISY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU**

Štruktúra dlhopisov v majetku dôchodkového fondu k 30. júnu 2014 a k 31. decembru 2013 bola takáto:

*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	9 665 996	7 624 484
7.	Nad päť rokov	28 017 599	24 035 317
	<b>Spolu</b>	<b>37 683 595</b>	<b>31 659 801</b>

*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	1 236 807	-
5.	Do dvoch rokov	3 538 145	2 491 633
6.	Do piatich rokov	13 447 721	11 119 379
7.	Nad päť rokov	19 460 922	18 048 789
	<b>Spolu</b>	<b>37 683 595</b>	<b>31 659 801</b>

**PROGRES akciový negarantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.**  
**Účtovná zvierka k 30. júnu 2014**

*V členení podľa druhu dlhopisu:*

Číslo riadku	2.III. Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy bez kupónov	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	37 683 595	31 659 801
2.1.	nezaložené	37 683 595	31 659 801
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>37 683 595</b>	<b>31 659 801</b>

**3. AKCIE**

Štruktúra akcií v portfóliu dôchodkového fondu bola k 30. júnu 2014 a k 31. decembru 2013 nasledovná:

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obchodovateľné akcie	60 983 290	46 466 240
1.1.	nezaložené	60 983 290	46 466 240
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	1 928 626	3 016 955
2.	USD	31 292 355	24 840 912
3.	JPY	13 355 318	4 608 326
4.	CHF	-	-
5.	GBP	5 181 556	4 515 163
6.	SEK	596 326	1 675 548
7.	CZK	656 943	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	737 395	1 472 343
10.	CAD	5 473 319	3 671 958
11.	AUD	1 180 037	2 118 683
12.	Ostatné meny	581 415	546 352
	<b>Spolu</b>	<b>60 983 290</b>	<b>46 466 240</b>

**PROGRES akciový negarantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.**  
**Účtovná zvierka k 30. júnu 2014**

**4. PODIELOVÉ LISTY**

Štruktúra podielových listov k 30. júnu 2014 a k 31. decembru 2013 bola takáto:

*V členení podľa druhu:*

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	67 449 148	67 164 165
2.1.	nezaložené	67 449 148	67 164 165
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>67 449 148</b>	<b>67 164 165</b>

*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	27 722 586	29 842 772
2.	USD	39 726 562	37 321 393
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>67 449 148</b>	<b>67 164 165</b>

**5. KRÁTKODOBÉ POHLADÁVKY**

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 30. júnu 2014 a k 31. decembru 2013 bola takáto:

*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	6 400 080	3 394 401
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>6 400 080</b>	<b>3 394 401</b>

**PROGRES akciový negarantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.**  
**Účtovná zvierka k 30. júnu 2014**

*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	6 400 080	3 394 401
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>6 400 080</b>	<b>3 394 401</b>

*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	6 400 080	3 394 401
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	6 400 080	3 394 401

**6. DLHODOBÉ POHĽADÁVKY**

Dôchodkový fond neeviduje žiadne dlhodobé pohľadávky.

**7. DERIVÁTY- AKTÍVA**

Dôchodkový fond neeviduje k 30. júnu 2014 a k 31. decembru 2013 žiadne deriváty.

**8. DRAHÉ KOVY**

Dôchodkový fond eviduje v účtovníctve certifikát viazaný na cenu zlata, vo výške v hodnote 5 587 014 EUR.

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

Štruktúra investícií k 30. júnu 2014 a k 31. decembru 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	8. Drahé kovy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Zlato	5 587 014	3 480 427
2.	Striebro	-	-
3.	Platina	-	-
4.	Paládium	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>5 587 014</b>	<b>3 480 427</b>

**PROGRES akciový negarantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.**  
**Účtovná zvierka k 30. júnu 2014**

**9. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV**

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 30. júnu 2014 a k 31. decembru 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	682 442	285 919
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	682 442	285 919
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>682 442</b>	<b>285 919</b>

Číslo riadku	9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	10 738	111 721
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	10 738	111 721
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>10 738</b>	<b>111 721</b>



**PROGRES akciový negarantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.**  
**Účtovná zvierka k 30. júnu 2014**

Číslo riadku	9. AUD Peňažné prostriedky a ekvivalenty prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	10	30
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	30
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>10</b>	<b>30</b>

Číslo riadku	9. CAD Peňažné prostriedky a ekvivalenty prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	9 804	32 062
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	9 804	32 062
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>9 804</b>	<b>32 062</b>

Číslo riadku	9. DKK Peňažné prostriedky a ekvivalenty prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	52	9
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	52	9
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>52</b>	<b>9</b>

**PROGRES akciový negarantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.**  
**Účtovná zvierka k 30. júnu 2014**

Číslo riadku	9. GBP Peňažné prostriedky a ekvivalenty prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	617	15 083
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	617	15 083
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>617</b>	<b>15 083</b>

Číslo riadku	9. JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	35 804	9 478
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	35 804	9 478
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>35 804</b>	<b>9 478</b>

Číslo riadku	9. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	192	15 091
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	192	15 091
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>192</b>	<b>15 091</b>

**PROGRES akciový negarantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.**  
**Účtovná zvierka k 30. júnu 2014**

Číslo riadku	9. SEK Peňažné prostriedky a ekvivalenty prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	75	7
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	75	7
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>75</b>	<b>7</b>

Číslo riadku	9. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	30	-
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	30	-
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>30</b>	<b>-</b>

**PROGRES akciový negarantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.**  
**Účtovná zvierka k 30. júnu 2014**

Číslo riadku	9. NOK Peňažné prostriedky a ekvivalenty prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	25	-
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	25	-
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>25</b>	<b>-</b>

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

**10. OSTATNÝ MAJETOK**

Štruktúra položky ostatný majetok k 30. júnu 2014 a k 31. decembru 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	10. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Pohľadávky za dividendy	327 938	92 918
2.	Ostatné pohľadávky – poplatok za vedenie bankového účtu CM	50	32
3.	Pohľadávky z presunov	18 019	4 344
	<b>Spolu</b>	<b>346 007</b>	<b>97 294</b>

**PASÍVA**

**1. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM**

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

**2. ZÁVÄZKY Z PRESUNOV, PRESTUPOV A INÝCH VÝPLAT**

K 30.6.2014 ani k 31.12.2013 dôchodkový fond Progres neevdval žiadne záväzky z presunov, prestupov a iných výplat.

**3. ZÁVÄZKY VOČI DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI**

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

**PROGRES akciový negarantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.**  
**Účtovná zvierka k 30. júnu 2014**

Číslo riadku	3.I. Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky z poplatkov za správu dôchodkového fondu	36 655	32 075
2.	Závazky – poplatok za zhodnotenie	299 589	-
	<b>Spolu</b>	<b>336 244</b>	<b>32 075</b>

**4. DERIVÁTY - PASÍVA**

Dôchodkový fond neviduje k 30. júnu 2014 a k 31. decembru 2013 žiadne deriváty.

**5. REPOOBCHODY**

Dôchodkový fond nemá voči bankovým subjektom žiadne záväzky z repoobchodov.

**6. ZÁVÄZKY Z VYPOŽIČANIA FINANČNÉHO MAJETKU**

Dôchodkový fond neviduje k 30. júnu 2014 žiadne záväzky z vypožičania finančného majetku.

**7. OSTATNÉ ZÁVÄZKY**

Štruktúra položky ostatné záväzky k 30. júnu 2014 a k 31. decembru 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	7.I. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči depozitárovi	22 119	19 242
	<b>Spolu</b>	<b>22 119</b>	<b>19 242</b>

**PROGRES akciový negarantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.**  
**Účtovná závierka k 30. júnu 2014**

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**

a) *Výnosy z úrokov*

Štruktúra úrokových výnosov za roky 2014 a 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	103	91
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	3 861	362 003
4.	Dlhové cenné papiere	305 388	4 252 025
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>309 352</b>	<b>4 614 119</b>

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

Štruktúra výnosov z dividend a z iných podielov na zisku za roky 2014 a 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	3. Dividendy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	72 293	28 926
2.	USD	746 832	507 359
3.	JPY	41 585	20 317
4.	CHF	-	-
5.	GBP	62 684	17 801
6.	SEK	87 422	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	32 016	-
10.	CAD	37 183	5 453
11.	AUD	64 729	-
12.	Ostatné meny	81 674	-
	<b>Spolu</b>	<b>1 226 418</b>	<b>579 856</b>

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

Štruktúra výsledku z operácií s cennými papiermi za roky 2014 a 2013:

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	2 776 511	(1 670 933)
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	1 214 128	4 410 532
4.	Podielové listy	3 795 559	5 788 342
	<b>Spolu</b>	<b>7 786 198</b>	<b>8 527 941</b>

**PROGRES akciový negarantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.**  
**Účtovná zvierka k 30. júnu 2014**

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

Štruktúra výsledku z devízových operácií za roky 2014 a 2013:

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií z devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	685 520	460 766
3.	JPY	237 773	59 593
4.	CHF	-	-
5.	GBP	189 720	(9 071)
6.	SEK	(37 632)	(10 070)
7.	CZK	(1 925)	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	(2 992)	(44 361)
10.	CAD	54 264	(52 972)
11.	AUD	109 185	(35 011)
12.	Ostatné meny	(18 837)	(66)
	<b>Spolu</b>	<b>1 215 076</b>	<b>368 808</b>

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

Štruktúra výsledku z operácií s drahými kovmi za roky 2014 a 2013 (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	382 280	(1 630 869)
2.	Striebro	-	-
3.	Platina	-	-
4.	Paládium	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>382 280</b>	<b>(1 630 869)</b>

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

Štruktúra výsledku z operácií s iným majetkom za roky 2014 a 2013:

Číslo riadku	8./g. Zisk/strata z operácií s iným majetkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Iné prevádzkové výnosy	0	4
	<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>4</b>

g) *Náklady na dane*

Štruktúra položky náklady na dane za roky 2014 a 2013:

**PROGRES akciový negarantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.**  
**Účtovná zvierka k 30. júnu 2014**

Číslo riadku	j.3. Náklady na dane a poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Daň z dividend	(167 784)	(83 282)
	<b>Spolu</b>	<b>(167 784)</b>	<b>(83 282)</b>

**h) Transakčné náklady**

Štruktúra položky transakčné náklady za roky 2014 a 2013 :

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Poplatky za sprostredkovanie	(41 001)	(61 046)
2.	Poplatky za vysporiadanie	(9 109)	(9 652)
	<b>Spolu</b>	<b>(50 110)</b>	<b>(70 698)</b>

Položka obsahuje poplatky súvisiace s nákupom a predajom cenných papierov.

**i) Bankové a iné poplatky**

Štruktúra položky bankové a iné poplatky za roky 2014 a 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	(122)	(709)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>(122)</b>	<b>(709)</b>

**j) Náklady**

Štruktúra nákladových položiek za roky 2014 a 2013:

Číslo riadku	k.1 Odplata za správu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata za správu dôchodkového fondu	(246 150)	(1 092 042)

Číslo riadku	k.2 Odplata za zhodnotenie majetku v dôch.fonde	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata za zhodnotenie majetku	(974 299)	(1 867 929)

Číslo riadku	l. Náklady na odplaty za služby depozitára	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Depozitársky poplatok	(29 511)	(131 032)
2.	Custody poplatok	(13 005)	(79 447)



**PROGRES akciový negarantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.**  
**Účtovná zvierka k 30. júnu 2014**

	<b>Spolu</b>	<b>(42 516)</b>	<b>(210 479)</b>
--	--------------	-----------------	------------------

**F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH**

Dôchodkový fond neevidoval žiadne iné podsúvahové položky k 30. 6.2014 ani k 31.12.2013.

**G. OSTATNÉ POZNÁMKY**

**DÔCHODKOVÉ JEDNOTKY**

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

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

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

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky dôchodkového fondu k 30.6.2014 bola 0,040849 (k 31.12.2013 bola 0,038637).

Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde k 30.6.2014 bola 178 830 560 EUR (k 31.12.2013 bola 152 680 411 EUR).

Tabuľka uvádza výpočet čistej hodnoty aktív podľa účtovníctva k 30. júnu 2014 a k 31. decembru 2013:

	<i>Hodnota majetku dôchodkového fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 30.6.2014 (v EUR)</i>	<i>Hodnota majetku dôchodkového fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 31.12.2013 (v EUR)</i>
<b>AKTÍVA</b>	<b>179 188 923</b>	<b>152 731 728</b>
Krátkodobé pohľadávky	7 485 876	3 961 095
Dlhové cenné papiere bez kupónov	-	-
Dlhové cenné papiere s kupónmi	37 683 595	31 659 801
Akcie	60 983 290	46 466 240
Podielové listy	67 449 148	67 164 165
Drahé kovy	5 587 014	3 480 427
<b>ZÁVÄZKY</b>	<b>358 363</b>	<b>51 317</b>
Závazky voči správcovskej spoločnosti	336 244	32 075
Závazky z presunov, prestupov a iných výplat	-	-
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	22 119	19 242
<b>ČISTÁ HODNOTA AKTÍV</b>	<b>178 830 560</b>	<b>152 680 411</b>
Počet dôchodkových jednotiek	4 377 875 100	3 951 655 614
<b>Hodnota dôchodkovej jednotky</b>	<b>0,040849</b>	<b>0,038637</b>

**H. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO SÚVAHOVOM DNI**

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

**PROGRES akciový negarantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.**  
**Účtovná zvierka k 30. júnu 2014**

\*\*\*

Tieto poznámky k účtovnej zvierke boli zostavené 28.7.2014 na adrese Račianska 62, 831 02 Bratislava, Slovenská republika.