

dôchodOK

POLROČNÁ SPRÁVA
30. JÚN 2008

VÚB Generali d.s.s., a.s.

D (SUV) 09-04

Bilancia aktív a pasív

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35903058

Stav ku dňu

30.06.2008

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	l
x	Aktíva			x
1.	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách splatné na požiadanie	1	1	11
2.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	2	1	2
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám	3	1	184 745
a)	brutto	4		184 745
b)	korekcia	5		
4.	Cenné papiere na obchodovanie	6	2	99 625
5.	Deriváty	7		
a)	na obchodovanie	8		
b)	zabezpečovacie	9		
6.	Cenné papiere na predaj	10		
7.	Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom	11		
a)	brutto	12		
b)	korekcia	13		
8.	Dlhové cenné papiere držané do splatnosti	14		
a)	štátnych orgánov	15		
b)	ostatných subjektov	16		
b1	brutto	17		
b2	korekcia	18		
9.	Podiely na základnom imaní v pridružených účtovných	19		
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora	20		
a1	brutto	21		
a2	korekcia	22		
b)	ostatných účtovných jednotkách	23		
b1	brutto	24		
b2	korekcia	25		
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách	26		
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora	27		
a1	brutto	28		
a2	korekcia	29		
b)	ostatných účtovných jednotkách	30		
b1	brutto	31		
b2	korekcia	32		
11.	Obstaranie hmotného a nehmotného majetku	33		
a)	brutto	34		
b)	korekcia	35		
12.	Nehmotný majetok	36	3	8 415
a)	brutto	37		34 325
b)	korekcia	38		-25 910
b1	oprávky	39		-25 910
b2	opravné položky	40		
13.	Hmotný majetok	41	4	2 644
a)	neodpisovaný	42		
a1	brutto	43		
a2	korekcia	44		
b)	odpisovaný	45		2 644
b1	brutto	46		9 422
b2	korekcia	47		-6 778
b2a	oprávky	48		-6 778
b2b	opravné položky	49		
14.	Daňové pohľadávky	50	6	700
15.	Ostatný majetok	51		16 088
a)	brutto	52	5, 1	19 292
b)	korekcia	53		-3 204
	Aktíva spolu	54		312 230

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	l
x	Pasíva			x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 11)	55		17 478
1.	Závazky voči centrálnym bankám splatné na požiadanie	56		
2.	Závazky voči bankám splatné na požiadanie	57		
3.	Ostatné záväzky voči centrálnym bankám a bankám	58	8	19
4.	Závazky voči klientom a iným veriteľom	59		
a)	splatné na požiadanie	60		
b)	ostatné záväzky	61		
5.	Závazky z cenných papierov predaných na krátko	62		
6.	Deriváty	63		
a)	na obchodovanie	64		
b)	zabezpečovacie	65		
7.	Závazky z dlhových cenných papierov	66		
a)	so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roku	67		
b)	so zostatkovou dobou splatnosti nad 1 rok	68		
8.	Ostatné záväzky	69	8	13 859
9.	Rezervy	70	7	3 031
10.	Podriadené finančné záväzky	71		
11.	Daňové záväzky	72	6, 8	569
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)	73		294 752
12.	Základné imanie, z toho	74	9	304 000
a)	upísané základné imanie	75		304 000
b)	pohľadávky voči akcionárom	76		
13.	Vlastné akcie	77		
14.	Kapitálové fondy	78		697 251
a)	emisné ážio	79		666 000
b)	ostatné kapitálové fondy	80		31 251
15.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení	81		
16.	Oceňovacie rozdiely	82		
a)	z majetku	83		
b)	z cenných papierov na predaj	84		
c)	zo zabezpečovacích derivátov	85		
d)	z prepočtu podielových cenných papierov a vkladov v cudzej mene	86		
e)	z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek	87		
17.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov	88	10	-712 268
18.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní	89		
19.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	90		5 769
	Pasíva spolu	91		312 230

Výkaz nákladov a výnosov

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35903058

Stav ku dňu

30.06.2008

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	l
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1		5 851
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady	2		
I.	Čisté úrokové výnosy	3	11	5 851
2.	Výnosy z odplát a provízií	4		49 955
b.	Náklady na odplaty a provízie	5		8 133
II.	Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	6	12	41 822
3.	Výnosy z vkladov do základného imania	7		
3.1.	dcérskych účtovných jednotiek a pridružených účtovných jednotiek	8		
3.2.	ostatných účtovných jednotiek	9		
4./c.	Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami	10	13	-373
5.	Výnosy z predaja majetku a z prevodu majetku	11		
6.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek k predávanému a prevádzanému majetku	12		
d.	Náklady na predaj majetku a na prevod majetku	13		
III.	Čistý zisk alebo strata z predaja a z prevodu majetku	14		
7.	Výnosy zo zrušenia rezerv na záväzky z hlavných činností	15		
8.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok	16		
e.	Náklady na tvorbu rezerv na záväzky z hlavných činností	17		
f.	Náklady na tvorbu opravných položiek, na oceňovacie rozdiely zo zníženia hodnoty majetku a na odpísanie majetku	18		
f.1.	náklady na tvorbu opravných položiek	19		
f.1.1.	k finančnému majetku	20		
f.1.2.	k hmotnému a nehmotnému majetku	21		
f.2.	náklady na odpísanie majetku	22		
f.2.1.	finančného	23		
f.2.2.	hmotného a nehmotného	24		
f.3.	náklady na oceňovacie rozdiely	25		
9.	Ostatné výnosy	26	14	11
9.1.	výnosy zo zrušenia rezerv	27		
9.2.	iné ostatné výnosy	28		11
g.	Ostatné náklady	29		41 542
g.1.	personálne náklady	30	15	13 056
g.1.1.	mzdové a sociálne náklady	31		13 013
g.1.2.	ostatné personálne náklady	32		43
g.2.	náklady na tvorbu rezerv	33		
g.3.	odpisy	34		5 174
g.3.1.	odpisy hmotného majetku	35	4	977
g.3.2.	odpisy nehmotného majetku	36	3	4 197
g.4.	Iné ostatné náklady	37	16	23 312
10./h.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných	38		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	39		5 769
i.	Daň z príjmov	40		
i.1.	splatná daň z príjmov	41		
i.2.	odložená daň z príjmov	42		
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	43		5 769

Informácie o členoch predstavenstva, členoch dozornej rady a akcionároch dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno spoločnosti

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35903058

Stav ku dňu

30.06.2008

čís.r.	Priezvisko člena predstavenstva	Meno člena predstavenstva	Funkcia člena predstavenstva
a	b	c	d
1	Juráš	Roman	predseda
2	Kouřil	Viktor	podpredseda
3	Kubinský	Róbert	člen
4	Zalabai	Tibor	člen (do 11.6.2008)

čís.r.	Priezvisko člena dozornej rady	Meno člena dozornej rady	Funkcia člena dozornej rady
1	Jaquatot	Ignacio	predseda
2	Lucić	Dinko	člen
3	Arietti	Adriano	člen
4	Foltýn	Ivo	člen (od 11.6.2008)
5	Thirring	Peter	člen
6	Moertel	Werner	člen
7	Dipl. Bw. Steidel	Walter	člen (do 11.6.2008)

čís.r.	Priezvisko/Obchodné meno akcionára DSS	Meno akcionára DSS	Percentuálny podiel na základnom imaní DSS
1	Všeobecná úverová banka, a.s.		50
2	Generali poisťovňa, a.s.		50

Najvýznamnejšie skutočnosti, ktoré ovplyvnili hospodárenie dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Hospodárenie spoločnosti v prvom polroku bolo ovplyvnené otvorením systému starobného dôchodkového sporenia. Pokles počtu klientov mal vplyv na spomalenie dynamiky rastu objemu aktív pod správou, ako aj výnosov spoločnosti. Avšak tak odliv klientov ako aj ich aktív bol nižší ako spoločnosť očakávala. Vďaka tejto skutočnosti spoločnosť dosiahla v prvom polroku zisk vo výške 5,8 mil. Sk. Ku koncu roka 2008 očakávame zisk na úrovni približne 20 mil. Sk

Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom roku

Za predpokladu, že v priebehu budúceho roka nedôjde k žiadnym významným zásahom do systému starobného dôchodkového sporenia, očakávame v roku 2009 pokračujúci stabilný rast aktív pod správou a s tým súvisiacich výnosov. Zisk spoločnosti by mal v porovnaní s rokom 2008 mierne rásť.

Dss (HVM) 04-02

**Informácia o vývoji hodnoty dôchodkovej jednotky a o vývoji počtu sporiteľov dôchodkového fondu podľa stavov
na konci kalendárnych mesiacov**

Obchodné meno spoločnosti

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35903058

Stav ku dňu

30.06.2008

č.r.	Mesiac	Hodnota dôchodkovej jednotky			Počet klientov		
		KDF	VDF	RDF	KDF	VDF	RDF
a	b	c	d	e	f	g	h
1	január	1,1090	1,1008	1,0987	12 066	70 953	121 417
2	február	1,1128	1,1020	1,0993	11 979	70 817	121 748
3	marec	1,1161	1,1003	1,0959	11 934	70 708	121 894
4	apríl	1,1189	1,1119	1,1104	11 862	70 475	121 960
5	máj	1,1185	1,1123	1,1112	11 673	69 607	121 952
6	jún	1,1221	1,0994	1,0937	11 410	68 250	121 446
7	júl						
8	august						
9	september						
10	október						
11	november						
12	december						

Dss (HVM) 04-02

Majetkové cenné papiere vydané dôchodkovou správcovskou spoločnosťou

Obchodné meno spoločnosti

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35903058

Stav ku dňu

30.06.2008

čís.r.	Druh	Forma	Podoba	Mena	ISIN	Počet kusov	Menovitá hodnota	Dátum emisie	Hlasovacie práva	Prednostné právo na dividendu	Iné práva spojené s cenným papierom	Iné dôležité informácie
a	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	kmeňové akcie	na meno	zaknihovaná	SKK	SK1110008242	300	1 000 000	14.12.2004	áno	nie		
2	kmeňové akcie	na meno	zaknihovaná	SKK	SK1110009331	2	1 000 000	11.11.2005	áno	nie		
3	kmeňové akcie	na meno	zaknihovaná	SKK	SK1110009745	2	1 000 000	11.11.2005	áno	nie		

Prehľad o cudzích zdrojoch dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno spoločnosti

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35903058

Stav ku dňu

30.06.2008

Položka	čís.r.	Hodnota v tis. Sk
a	b	l
DLHODOBÉ ZDROJE - splatnosť dlhšia ako 1 rok	1	
Dlhodobé úvery	2	
v tom: bankové úvery	2a	
dlhodobé podriadené dlhy	2b	
dlhodobé úvery od iných právnických osôb bez záväzku podriadenosti	2c	
Ostatné dlhodobé záväzky	3	
v tom: dlhodobé zmenky na úhradu	3a	
emitované dlhopisy	3b	
ostatné dlhodobé záväzky	3c	
KRÁTKODOBÉ ZDROJE	4	16 909
Krátkodobé úvery	5	19
v tom: bankové úvery	5a	19
krátkodobé podriadené dlhy	5b	
krátkodobé úvery od iných právnických osôb bez záväzku podriadenosti	5c	
Ostatné krátkodobé záväzky	6	16 890
v tom: krátkodobé zmenky na úhradu	6a	
emitované krátkodobé cenné papiere okrem zmeniek	6b	
záväzky z obchodného styku	6c	
ostatné krátkodobé záväzky	6d	16 890

Záruky poskytnuté dôchodkovou správcovskou spoločnosťou

Spoločnosť neposkytla žiadne záruky za úvery a pôžičky iných fyzických a právnických osôb.

Rozdelenie zisku dôchodkovej správcovskej spoločnosti

V roku 2007 dosiahla spoločnosť zisk, ktorý na základe odsúhlasenia na riadnom valnom zhromaždení previedla do zákonného rezervného fondu vo výške 1 251 tis. Sk a do neuhradených strát minulých období vo výške 11 255 tis. Sk.

