

# dôchodOK

**ROČNÁ SPRÁVA 2006**

**VÚB Generali KLASIK**  
konzervatívny dôchodkový fond  
VÚB Generali d. s. s., a. s.

## Bilancia aktív a pasív

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

| VÚB Generali KLASIK, konzervatívny d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s. |  | Identifikačný kód<br>Stav ku dňu |                | 2203060004<br>31.12.2006 |
|---|--|----------------------------------|----------------|--------------------------|
| Označenie   | POLOŽKA  | čís.r.                           | Číslo poznámky | Bežné účtovné obdobie    |
| a   | b  | c                                | d              | 1                        |
| x   | Aktíva   |                                  |                | x                        |
| 1.  | Pokladničná hotovosť a vklady v centr. bankách splatné na požiadanie | 1                                |                |                          |
| 2.  | Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie                         | 2                                | E1             | 117 191                  |
| 3.  | Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám                   | 3                                |                | 5 846                    |
| a)  | brutto   | 4                                | E1             | 5 846                    |
| b)  | korekcia   | 5                                |                |                          |
| 4.  | Cenné papiere na obchodovanie  | 6                                | E2             | 86 317                   |
| 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 jednotkách       | 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                               |                |                          |
| a)  | brutto   | 37                               |                |                          |
| b)  | korekcia   | 38                               |                |                          |
| b1  | oprávky  | 39                               |                |                          |
| b2  | opravné položky  | 40                               |                |                          |
| 13.   | Hmotný majetok   | 41                               |                |                          |
| a)  | neodpisovaný   | 42                               |                |                          |
| a1  | brutto   | 43                               |                |                          |
| a2  | korekcia   | 44                               |                |                          |

|           |   |        |                |                       |
|-----------|---|--------|----------------|-----------------------|
| b)        | odpisovaný  | 45     |                |                       |
| b1        | brutto  | 46     |                |                       |
| b2        | korekcia  | 47     |                |                       |
| b2a       | oprávky   | 48     |                |                       |
| b2b       | opravné položky   | 49     |                |                       |
| 14.       | Daňové pohľadávky   | 50     |                |                       |
| 15.       | Ostatný majetok   | 51     |                |                       |
| a)        | brutto  | 52     |                |                       |
| b)        | korekcia  | 53     |                |                       |
|           | <b>Aktíva spolu</b>   | 54     |                | 209 354               |
| Označenie | POLOŽKA   | čís.r. | Číslo poznámky | Bežné účtovné obdobie |
| a         | b   | c      | d              | 1                     |
| x         | Pasíva  |        |                | x                     |
| I.        | <b>Záväzky</b> (súčet položiek 1 až 11)                                     | 55     |                | 177                   |
| 1.        | Záväzky voči centrálnym bankám splatné na                                   | 56     |                |                       |
| 2.        | Záväzky voči bankám splatné na požiadanie                                   | 57     |                |                       |
| 3.        | Ostatné záväzky voči centrálnym bankám a bankám                             | 58     |                |                       |
| 4.        | Záväzky voči klientom a iným veriteľom                                      | 59     |                |                       |
| a)        | splatné na požiadanie   | 60     |                |                       |
| b)        | ostatné záväzky   | 61     |                |                       |
| 5.        | Záväzky z cenných papierov predaných na krátko                              | 62     |                |                       |
| 6.        | Deriváty  | 63     |                |                       |
| a)        | na obchodovanie   | 64     |                |                       |
| b)        | zabezpečovacie  | 65     |                |                       |
| 7.        | Záväzky 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     | E4             | 165                   |
| 9.        | Rezervy   | 70     |                |                       |
| 10.       | Podriadené finančné záväzky   | 71     |                |                       |
| 11.       | Daňové záväzky  | 72     | E4             | 12                    |
| II.       | <b>Vlastné imanie</b> (súčet položiek 12 až 19)                             | 73     |                | 209 177               |
| 12.       | Základné imanie, z toho   | 74     |                |                       |
| a)        | upísané základné imanie   | 75     |                |                       |
| b)        | pohľadávky voči akcionárom  | 76     |                |                       |
| 13.       | Vlastné akcie   | 77     |                |                       |
| 14.       | Kapitálové fondy  | 78     |                | 203 398               |
| a)        | emisné ážio   | 79     |                |                       |
| b)        | ostatné kapitálové fondy  | 80     |                | 203 398               |
| 15.       | Fondy tvorené zo zisku po zdanení   | 81     |                |                       |
| 16.       | Oceňovacie rozdiely   | 82     |                | 85                    |
| a)        | z majetku   | 83     |                | 85                    |
| 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     |                | 631                   |
| 18.       | Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní                                     | 89     |                |                       |
| 19.       | Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia                                 | 90     |                | 5 063                 |
|           | <b>Pasíva spolu</b>   | 91     |                | 209 354               |

## Výkaz nákladov a výnosov

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

**VÚB Generali KLASIK, konzervatívny d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s.**

Identifikačný kód

**2203060004**

Stav ku dňu

**31.12.2006**

| Označenie | POLOŽKA   | čís.r. | Číslo poznámky | Bežné účtovné obdobie |
|-----------|---|--------|----------------|-----------------------|
| a         | b   | c      | d              | 1                     |
| 1.        | Výnosy z úrokov a obdobné výnosy  | 1      |                | 5 760                 |
| a.        | Náklady na úroky a obdobné náklady  | 2      |                |                       |
| I.        | Čisté úrokové výnosy  | 3      |                | 5 760                 |
| 2.        | Výnosy z odplát a provízií  | 4      |                |                       |
| b.        | Náklady na odplaty a provízie   | 5      |                |                       |
| II.       | Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií   | 6      |                |                       |
| 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     |                |                       |
| 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 | 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     |                |                       |
| 9.1.      | výnosy zo zrušenia rezerv   | 27     |                |                       |
| 9.2.      | iné ostatné výnosy  | 28     |                |                       |
| g.        | Ostatné náklady   | 29     |                |                       |
| g.1.      | personálne náklady  | 30     |                |                       |
| g.1.1.    | mzdové a sociálne náklady   | 31     |                |                       |
| g.1.2.    | ostatné personálne náklady  | 32     |                |                       |
| g.2.      | náklady na tvorbu rezerv  | 33     |                |                       |
| g.3.      | odpisy  | 34     |                |                       |
| g.3.1.    | odpisy hmotného majetku   | 35     |                |                       |
| g.3.2.    | odpisy nehmotného majetku   | 36     |                |                       |
| g.4.      | Iné ostatné náklady   | 37     |                |                       |
| 10./h.    | Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných jednotkách                            | 38     |                |                       |
| <b>A.</b> | <b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením</b>   | 39     |                | 5 760                 |
| i.        | Daň z príjmov   | 40     |                | 697                   |
| i.1.      | splatná daň z príjmov   | 41     |                | 697                   |
| i.2.      | odložená daň z príjmov  | 42     |                |                       |
| <b>B.</b> | <b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení</b>  | 43     |                | 5 063                 |

## Informácie o majetku v dôchodkovom fonde

## Stav majetku v dôchodkovom fonde v členení podľa trhov, bánk, pobočiek zahraničných bánk a emitentov

Názov dôchodkového fondu

VÚB Generali KLASIK, konzervatívny d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060004

Stav ku dňu

31.12.2006

| Druh majetku   | Členenie   | čís.r. | Stav<br>(v tis. Sk) | Podiel na majetku<br>v dôchodkovom<br>fonde v % |
|--|--|--------|---------------------|---|
| a  | b  | c      | 1                   | 2   |
| Akcie  | Kótovaný a regulovaný voľný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, iný regulovaný verejný trh so sídlom v členskom štáte, ktorý je prístupný verejnosti a funguje | 1a     |                     |   |
|  | Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte   | 1b     |                     |   |
|  | Nové emisie akcií, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov  | 1c     |                     |   |
| Dlhopisy   | Kótovaný a regulovaný voľný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, iný regulovaný verejný trh so sídlom v členskom štáte, ktorý je prístupný verejnosti a funguje | 2a     | 86 317              | 41,2302   |
|  | Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte   | 2b     |                     |   |
|  | Nové emisie dlhopisov, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov  | 2c     |                     |   |
| Podielové listy,<br>akcie zahraničných<br>subjektov kolektívneho<br>investovania | Tuzemské obchodované na trhu burzy cenných papierov  | 3a     |                     |   |
|  | Tuzemské neobchodované na trhu burzy cenných papierov  | 3b     |                     |   |
|  | Zahraničné obchodované na trhu zahraničnej burzy cenných papierov  | 3c     |                     |   |
|  | Zahraničné neobchodované na trhu zahraničnej burzy cenných papierov  | 3d     |                     |   |
| Nástroje peňažného<br>trhu   | Vydané Ministerstvom financií Slovenskej republiky a Národnou bankou Slovenska   | 4a     |                     |   |
|  | Vydané ostatnými tuzemskými emitentami   | 4b     |                     |   |
|  | Vydané iným členským štátom, jeho orgánmi, nečlenským štátom, Európskou centrálnou bankou, Európskou úniou, Európskou investičnou bankou alebo medzinárodnou organizáciou  | 4c     |                     |   |
|  | Vydané ostatnými zahraničnými emitentami   | 4d     |                     |   |
| Iné cenné papiere  | Kótovaný a regulovaný voľný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte, iný regulovaný verejný trh so sídlom v členskom štáte, ktorý je prístupný verejnosti a funguje | 5a     |                     |   |
|  | Kótovaný trh zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v nečlenskom štáte   | 5b     |                     |   |
|  | Nové emisie iných cenných papierov, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov   | 5c     |                     |   |

|   |   |           |                |                 |
|---|---|-----------|----------------|-----------------|
| Peňažné prostriedky na bankových účtoch   | Peňažné prostriedky na bežnom účete u depozitára  | 6a        | 265            | 0,1266          |
|   | Peňažné prostriedky na vkladovom účete u depozitára   | 6b        |                |                 |
|   | Peňažné prostriedky na bežných účtoch v iných bankách a pobočkách zahraničných bánk ako u depozitára    | 6c        | 116 926        | 55,8509         |
|   | Peňažné prostriedky na vkladových účtoch v iných bankách a pobočkách zahraničných bánk ako u depozitára | 6d        | 5 846          | 2,7924          |
| Obchody na obmedzenie menového rizika   | Obchodované na regulovanom trhu   | 7a        |                |                 |
|   | Obchodované na mimoburzovom trhu  | 7b        |                |                 |
|   | Neobchodované na verejnom trhu  | 7c        |                |                 |
| Cenné papiere vyradené z obchodovania na regulovanom trhu cenných papierov                |   | 8         |                |                 |
| Nové emisie cenných papierov, ktoré nespĺnili podmienku podľa § 81 ods. 1 písm. d) zákona |   | 9         |                |                 |
| Iný majetok   |   | 10        |                |                 |
| Objem pohľadávok dôchodkového fondu celkom  |   | 11        |                |                 |
| <b>Hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>  |   | <b>12</b> | <b>209 354</b> | <b>100,0000</b> |
| Objem záväzkov dôchodkového fondu celkom  |   | 13        | 177            | 0,0845          |
| <b>Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>  |   | <b>14</b> | <b>209 177</b> | <b>99,9155</b>  |

## Hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

**VÚB Generali KLASIK, konzervatívny d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s.**

Identifikačný kód

**2203060004**

Stav ku dňu

**31.12.2006**

| Položka  | čís.r.    | Stav<br>(v tis. Sk) |
|--|-----------|---------------------|
| a  | b         | 1                   |
| Zisk/strata z akcií v dôchodkovom fonde                                  | 1         |                     |
| Zisk/strata z dlhopisov v dôchodkovom fonde                              | 2         | 2 089               |
| Zisk/strata z podielových listov v dôchodkovom fonde                     | 3         |                     |
| Zisk/strata z nástrojov peňažného trhu v dôchodkovom fonde               | 4         |                     |
| Zisk/strata z iných cenných papierov v dôchodkovom fonde                 | 5         |                     |
| Zisk/strata z peňažných prostriedkov na bankových účtoch dôchodkového    | 6         | 3 671               |
| Zisk/strata z obchodov na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde | 7         |                     |
| Zisk/strata z iného majetku v dôchodkovom fonde                          | 8         |                     |
| <b>Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde</b>                         | <b>9</b>  | <b>5 760</b>        |
| Odplata za správu dôchodkového fondu podľa § 63 ods. 1 písm. a) zákona   | 10        |                     |
| Dane z majetku v dôchodkovom fonde                                       | 11        | 697                 |
| <b>Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde po zdanení</b>              | <b>12</b> | <b>5 063</b>        |

### Najvýznamnejšie skutočnosti, ktoré ovplyvnili hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde

Hospodárenie s majetkom v dôchodkovom fonde najviac ovplyvnili investície na peňažnom a dlhopisovom trhu v slovenských korunách. Na slovenskom peňažnom a dlhopisovom trhu fond profitoval z konzervatívnych investícií - vkladových a bežných účtov, dlhopisov s krátkou dobou životnosti a dlhopisov s pohyblivým kupónom, t.j. nástrojov s nízkou dobou durácie, ktoré pozitívne ovplyvnili vývoj vo fonde pri nízkej miere rizika.

### Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom roku

V nasledujúcom kalendárnom roku budú vývoj vo fonde naďalej ovplyvňovať najmä investície na peňažnom a dlhopisovom trhu na Slovensku a v okolitých krajinách. Vzhľadom na predpokladaný termín prijatia eura od roku 2009 očakávame postupnú konvergenciu slovenských sadzieb k európskym, keď sadzby po roku 2009 by mali až na kreditný spread krajiny kopírovať vývoj na európskom trhu. Stratégiou fondu bude aj naďalej uprednostňovať konzervatívne investície, t.j. investície do dlhopisov s pohyblivým kupónom, respektíve do dlhopisov a nástrojov peňažného trhu s nízkou dobou durácie.

### Typ a rozsah uskutočnených obchodov určených na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde

|  |
|--|
|  |
|--|

### Výkon hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v dôchodkovom fonde

|  |
|--|
|  |
|--|











Dof (HMF) 03-02

## Stav splatnosti majetku a záväzkov v dôchodkovom fonde

Názov dôchodkového fondu

VÚB Generali KLASIK, konzervatívny d.f. VÚB Generali d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

2203060004

Stav ku dňu

31.12.2006

údaje v tis. Sk

| Položka   | čís.r.    | Na požiadanie a do 1 mesiaca vrátane | Od 1 do 3 mesiacov vrátane | Od 3 do 6 mesiacov vrátane | Od 6 mesiacov do 1 roka vrátane | Od 1 do 3 rokov vrátane | Od 3 do 5 rokov vrátane | Od 5 do 10 rokov vrátane | Od 10 do 15 rokov vrátane | Nad 15 rokov | Nedefinovaná splatnosť |
|---|-----------|--------------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------|------------------------|
| a   | b         | 1                                    | 2                          | 3                          | 4                               | 5                       | 6                       | 7                        | 8                         | 9            | 10                     |
| Akcie   | 1         |                                      |                            |                            |                                 |                         |                         |                          |                           |              |                        |
| Dlhopisy  | 2         | 14 981                               |                            |                            | 4 740                           | 33 911                  | 14 084                  | 18 601                   |                           |              |                        |
| Podielové listy   | 3         |                                      |                            |                            |                                 |                         |                         |                          |                           |              |                        |
| Nástroje peňažného trhu   | 4         |                                      |                            |                            |                                 |                         |                         |                          |                           |              |                        |
| Iné cenné papiere   | 5         |                                      |                            |                            |                                 |                         |                         |                          |                           |              |                        |
| Peňažné prostriedky na účtoch v bankách a v pobočkách zahraničných bánk | 6         | 117 191                              |                            | 63                         |                                 |                         |                         | 5 783                    |                           |              |                        |
| Obchody na obmedzenie menového rizika                                   | 7         |                                      |                            |                            |                                 |                         |                         |                          |                           |              |                        |
| Iný majetok   | 8         |                                      |                            |                            |                                 |                         |                         |                          |                           |              |                        |
| Pohľadávky dôchodkového fondu   | 9         |                                      |                            |                            |                                 |                         |                         |                          |                           |              |                        |
| Záväzky dôchodkového fondu  | 10        | 82                                   | 95                         |                            |                                 |                         |                         |                          |                           |              |                        |
| <b>SPOLU</b>  | <b>11</b> | <b>132 090</b>                       | <b>-95</b>                 | <b>63</b>                  | <b>4 740</b>                    | <b>33 911</b>           | <b>14 084</b>           | <b>24 384</b>            |                           |              |                        |

