dôchodOK

POLROČNÁ SPRÁVA
30. JÚN 2005

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

VÚB GENERALI
dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Polročná správa o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde VÚB Generali KLASIK, konzervatívny dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. k 30.6.2005

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „spoločnosť"), IČO 35903058, so sídlom Mlynské Nivy 1, 829 90 Bratislava, bola založená dňa 2. júna 2004. Úrad pre finančný trh v zmysle zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov udelil 23. septembra 2004 povolenie na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti s obchodným menom VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.. Do obchodného registra bola spoločnosť zaregistrovaná dňa 9. októbra 2004.

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia.

Úrad pre finančný trh povolil spoločnosti vytvoriť tieto dôchodkové fondy:

- VÚB Generali KLASIK, konzervatívny dôchodkový fond VÚB Generali, d.s.s., a.s.
- VÚB Generali STABIL, vyvážený dôchodkový fond VÚB Generali, d.s.s., a.s.
- VÚB Generali PROFIT, rastový dôchodkový fond VÚB Generali, d.s.s., a.s.

Dôchodkové fondy boli vytvorené 22.3.2005 pripísaním prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára.

Obsah polročnej správy

a) Informácia o akcionároch dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno	sídlo	podiel na základnom imaní	OKEČ
Všeobecná úverová banka, a.s.	Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava	50%	65
Generali Poisťovňa, a.s.	Mlynské nivy 1, 811 09 Bratislava	50%	66

b) Mená a priezviská členov predstavenstva, členov dozornej rady dôchodkovej správcovskej spoločnosti, zamestnancov zodpovedných za riadenie investícií a meno a priezvisko zamestnanca zodpovedného za výkon vnútornej kontroly

Predstavenstvo

Meno a priezvisko	funkcia
Ing. Roman Juráš	predseda
Ing. Róbert Kubinský	podpredseda
RNDr. Ing. Marián Matušovič, PhD. (do 29.6.2005)	člen
MUDr. Viktor Kouřil (od 29.6.205)	člen
Ing. Tibor Zalabai	člen

Dozorná rada

Meno a priezvisko	funkcia
Tomas Spurny, MBA	predseda
Dfkm. Werner Moertel	podpredseda
Dipl. Bw. Walter Steidl	člen
Dr. Lorenzo Kravina	člen
Dr. Adriano Arietti	člen
Mgr. Mario Drosc, MPhil.	člen

Zamestnanci zodpovední za riadenie investícií a výkon vnútornej kontroly

Meno a priezvisko	oblasť
Ing. Marián Paulička	riadenie investícií
Ing. Iva Šútorová	vnútorná kontrola

c) Informácia o stave majetku k 30. 6. 2005 (príloha č. 1 Vyhlášky 75/2005 Z.z.)

v tis. Sk

	Položka	Stav k 30.6.2005	Podiel na celkovom majetku v dôchodkovom fonde k 30.6.2005
1.	Akcie	0	
2.	Dlhopisy	0	
3.	Iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na burze alebo zahraničnej burze	0	
4.	Nástroje peňažného trhu	0	
5.	Podielové listy	0	
6.	Účty v bankách a pobočkách zahraničných bánk	17 785	100,00%
7.	Obchody na obmedzenie menového rizika	0	
8.	Iný majetok	0	
9.	**Celková hodnota majetku v dôchodkovom fonde**	17 785	100,00%
10.	Záväzky dôchodkového fondu	202	1,14%
11.	**Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde**	17 583	98,86%

d) Informácia o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde v príslušnom polroku (príloha č. 2 Vyhlášky 75/2005 Z.z.)

v tis. Sk

	Položka	Stav k 30.6.2005
1a.	Výnosy z akcií (dividendy)	0
1b.	Výnosy z precenenia akcií	0
1c.	Náklady z precenenia akcií	0
1d.	Zisky z predaja akcií	0
1e.	Straty z predaja akcií	0
1f.	Čisté výnosy z akcií	0
2a.	Výnosy z dlhopisov	0
2b.	Výnosy z precenenia dlhopisov	0
2c.	Náklady z precenenia dlhopisov	0
2d.	Zisky z predaja dlhopisov	0
2e.	Straty z predaja dlhopisov	0
2f.	Čisté výnosy z dlhopisov	0
3a.	Výnosy z iných cenných papierov, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo zahraničnej burze CP	0
3b.	Výnosy z precenenia iných cenných papierov, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo na zahraničnej burze CP	0
3c.	Náklady z precenenia cenných papierov, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo zahraničnej burze CP	0
3d.	Zisky z predaja iných cenných papierov, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo zahraničnej burze CP	0
3e.	Straty z predaja iných cenných papierov, s ktorými sa obhcoduje na burze CP alebo zahraničnej burze CP	0
3f.	Čisté výnosy z iných cenných papierov, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo na zahraničnej burze CP	0
4a.	Výnosy z nástrojov peňažného trhu	0
4b.	Výnosy z precenenia nástrojov peňažného trhu	0
4c.	Náklady z precenenia nástrojov peňažného trhu	0
4d.	Zisky z predaja nástrojov peňažného trhu	0
4e.	Straty z predaja nástrojov peňažného trhu	0
4f.	Čisté výnosy z nástrojov peňažného trhu	0
5a.	Výnosy z podielových listov	0
5b.	Výnosy z precenenia podielových listov	0
5c.	Náklady z precenenia podielových listov	0

5d.	Zisky z predaja podielových listov	0
5e.	Straty z predaja podielových listov	0
5f	Čisté výnosy z podielových listov	0
6a.	Výnosy z bežných bankových účtov	23
6b.	Výnosy z vkladových bankových účtov	111
6c.	Výnosy z prostriedkov na bankových účtoch	133
7a.	Výnosy z obchodov na obmedzenie menového rizika	0
7b.	Náklady z obchodov na obmedzenie menového rizika	0
7c.	Výnosy z precenenia obchodov na obmedzenie menového rizika	0
7d.	Náklady z precenenia obchodov na obmedzenie menového rizika	0
7e.	Čisté výnosy z obchodov na obmedzenie menového rizika	0
8a.	Výnosy z iného majetku	0
8b.	Výnosy z precenenia iného majetku	0
8c.	Náklady z precenenia iného majetku	0
8d.	Zisky z predaja iného majetku	0
8e.	Straty z predaja iného majetku	0
8f.	Čisté výnosy iného majetku v dôchodkovom fonde	0
9.	**Celkové výnosy z majetku v dôchodkovom fonde**	**133**
10.	**Náklady na správu**	**181**
11.	**Dane z majetku v dôchodkovom fonde**	**25**
12.	**Náklady dôchodkového fondu**	**207**
13.	**Zisk dôchodkového fondu**	**-73**
14.	Rentabilita akcií	0
15.	Rentabilita dlhopisov	0
16.	Rentabilita iných cenných papierov, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo zahraničnej burze CP	0
17.	Rentabilita nástrojov peňažného trhu	0
18.	Rentabilita podielových listov	0
19.	Rentabilita prostriedkov na bankových účtoch	0,61%
20.	Rentabilita obchodov na obmedzenie menového rizika	0
21.	Rentabilita iného majetku v dôchodkovom fonde	0
22.	**Celková rentabilita majetku v dôchodkovom fonde**	0,61%

e) Informácia a stave a zmenách zloženia majetku v dôchodkovom fonde v členení podľa trhov, na ktorých sa obchoduje s investičnými nástrojmi, ktoré tvoria majetok v dôchodkovom fonde alebo na ktoré boli tieto investičné nástroje prijaté a podľa vybraných emitentov, bánk a pobočiek zahraničných bánk v príslušnom polroku (príloha č. 4 Vyhlášky 75/2005 Z.z.)

v tis. Sk

	Druh majetku		Členenie	Stav k 30.6.2005	Podiel na celkovom majetku v dôchodkovom fonde k 30.6.2005
1.	**Akcie**	1a.	Kótovaný trh burzy CP alebo zahraničnej burzy CP so sídlom v členskom štáte		
		1b.	Regulovaný voľný trh burzy CP alebo zahraničnej burzy CP so sídlom v členskom štáte		
		1c.	Kótovaný trh zahraničnej burzy CP so sídlom v nečlenskom štáte		
		1d.	Nové emisie akcií, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy CP alebo zahraničnej burzy CP		
2.	**Dlhopisy**	2a.	Kótovaný trh burzy CP alebo zahraničnej burzy CP so sídlom v členskom štáte		
		2b.	Regulovaný voľný trh burzy CP alebo zahraničnej burzy CP so sídlom v členskom štáte		
		2c.	Kótovaný trh zahraničnej burzy CP so sídlom v nečlenskom štáte		
		2d.	Nové emisie dlhopisov, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy CP alebo zahraničnej burzy CP		
3.	**Podielové listy**	3a.	Tuzemské obchodované na trhu burzy CP		
		3b.	Tuzemské neobchodované na trhu burzy CP		
		3c.	Zahraničné obchodované na trhu zahraničnej burzy CP		
		3d.	Zahraničné neobchodované na trhu zahraničnej burzy CP		
4.	**Nástroje peňažného trhu**	4a.	Vydané Ministerstvom financií SR a NBS		
		4b.	Vydané ostatnými tuzemskými emitentmi		
		4c.	Vydané iným štátom, jeho orgánmi, Európskou centrálnou bankou, Európskou investičnou bankou alebo medzinár.org.		
		4d.	Vydané ostatnými zahraničnými emitentmi		
5.	**Iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo zahraničnej burze CP**	5a.	Kótovaný trh burzy CP alebo zahraničnej burzy CP so sídlom v členskom štáte		
		5b.	Regulovaný voľný trh burzy CP alebo zahraničnej burzy CP so sídlom v členskom štáte		
		5c.	Kótovaný trh zahraničnej burzy CP so sídlom v nečlenskom štáte		
		5d.	Nové emisie akcií, ktoré budú prijaté na kótovaný trh burzy CP alebo zahraničnej burzy CP		

6.	**Bankové účty**	6a.	Bežný účet u depozitára	2 353	13,23%
		6b.	Bežné účty v iných bankách a pobočkách zahraničných bánk ako u depozitára	9 540	53,64%
		6c.	Vkladové účty v iných bankách a pobočkách zahraničných bánk ako u depozitára	5 893	33,13%
7.	**Obchody na obmedzenie menového rizika**	7a.	Obchodované na regulovaných trhoch		
		7b.	Obchodované na mimoburzovom trhu		
		7c.	Neobchodované na verejných trhoch		
8.		8a.	CP vyradené z obchodovania na regulovaných trhoch CP		

f) Informácia o stave a zmenách zloženia majetku v dôchodkovom fonde v členení podľa sektorového, regionálneho a menového hľadiska v príslušnom polroku (príloha č. 5 Vyhlášky 75/2005 Z.z.)

v tis. Sk

	Sektor s podielom > 5% na majetku v dôchodkovom fonde	Spolu	Akcie	Dlhopisy	Iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo na zahraničnej burze CP	Nástroje peňažného trhu	Podielové listy	Iný majetok
1.	Sektor 65000 (objem v SKK)	17 785	0	0	0	0	0	17 785
	Sektor 65000 (podiel v %)	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%
	SPOLU (objem v SKK)	17 785	0	0	0	0	0	17 785
	SPOLU (podiel v %)	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%

	Sektory s podielom < 5% na majetku v dôchodkovom fonde	Spolu	Akcie	Dlhopisy	Iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo na zahraničnej burze CP	Nástroje peňažného trhu	Podielové listy	Iný majetok
	Objem v SKK							
	Podiel v %							

	Verejný sektor	Spolu	Dlhopisy	Iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo na zahraničnej burze CP	Nástroje peňažného trhu	Iný majetok
	Objem v SKK					
	Podiel v %					

v tis. Sk

	Investičné nástroje a vklady v jednom štáte s podielom > 2,5 % na majetku v dôchodkovom fonde	Spolu	Akcie	Dlhopisy	Iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo na zahraničnej burze CP	Nástroje peňažného trhu	Podielové listy	Účty v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	Iný majetok
1.	Štát Slovenská republika (objem v SKK)	17 785	0	0	0	0	0	17 785	0
	Štát Slovenská republika (podiel v %)	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%
	SPOLU (objem v SKK)	17 785	0	0	0	0	0	17 785	0
	SPOLU (podiel v %)	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%

	Investičné nástroje a vklady v jednom štáte s podielom < 2,5 % na majetku v dôchodkovom fonde	Spolu	Akcie	Dlhopisy	Iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo na zahraničnej burze CP	Nástroje peňažného trhu	Podielové listy	Účty v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	Iný majetok
	Objem v SKK)								
	Podiel v %)								

v tis. Sk

	Členské a nečlenské štáty spolu	Spolu	Akcie	Dlhopisy	Iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo na zahraničnej burze CP	Nástroje peňažného trhu	Podielové listy	Účty v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	Iný majetok
1.	Členské štáty (objem v SKK)	17 785	0	0	0	0	0	17 785	0
	Členské štáty (podiel v %)	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%
2.	Nečlenské štáty (objem v SKK)	0	0	0	0	0	0	0	0
	Nečlenské štáty (podiel v %)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

	Denominácia investičných nástrojov a vkladov	Spolu	Akcie	Dlhopisy	Iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo na zahraničnej burze CP	Nástroje peňažného trhu	Podielové listy	Účty v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	Iný majetok
1.	v SKK mene (objem v SKK)	17 785	0	0	0	0	0	17 785	0
	v SKK mene (podiel v %)	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%
2.	v EUR mene (objem v SKK)								
	v EUR mene (podiel v %)								
3.	v USD mene (podiel v %)								
	v USD mene (podiel v %)								
4.	v GPB mene (podiel v %)								
	v GPB mene (podiel v %)								
5.	v JPY mene (podiel v %)								
	v JPY mene (podiel v %)								
6.	v iných menách (objem v SKK)								
	v iných menách (podiel v %)								

g) Informácia o stave majetku v dôchodkovom fonde podľa percentuálneho podielu emitenta na majetku v dôchodkovom fonde a podľa druhu takéhoto majetku v dôchodkovom fonde za príslušný polrok (príloha č. 6 Vyhlášky 75/2005 Z.z.)

v tis. Sk

	Emitenti alebo banky s podielom > 0,5% na majetku v dôchodkovom fonde	Spolu	Akcie	Dlhopisy	Iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo zahraničnej burze CP	Nástroje peňažného trhu	Podielové listy	Účty v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	Obchody na obmedzenie menového rizika	Iný majetok
1.	Emitent/Banka VÚB (objem v SKK)	15 433	0	0	0	0	0	15 433	0	0
	Emitent/Banka VÚB (objem v %)	86,77%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	86,77%	0,00%	0,00%
2.	Emitent/Banka SLSP (objem v SKK)	2 353	0	0	0	0	0	2 353	0	0
	Emitent/Banka SLSP (objem v %)	13,23%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	13,23%	0,00%	0,00%
	SPOLU (objem v SKK)	17 785	0	0	0	0	0	17 785	0	0
	SPOLU (objem v %)	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%

	Emitenti alebo banky s podielom < 0,5% na majetku v dôchodkovom fonde	Spolu	Akcie	Dlhopisy	Iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo zahraničnej burze CP	Nástroje peňažného trhu	Podielové listy	Účty v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	Obchody na obmedzenie menového rizika	Iný majetok
	Objem v SKK	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Objem v %	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

h) Prehľad o splatnosti majetku v dôchodkovom fonde za príslušný polrok (príloha č. 8 Vyhlášky 75/2005 Z.z.)

v tis. Sk

	Položka	Na požiadanie a do 1 mesiaca	Od 1 do 3 mesiacov	Od 3 do 6 mesiacov	Od 6 mesiacov do 1 roka	Od 1 do 3 rokov	Od 3 do 5 rokov	Od 5 do 10 rokov	Od 10 do 15 rokov	Od 15 a viac rokov	Nedefinované*
1.	Akcie										
2.	Dlhopisy										
3.	Iné CP, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo zahraničnej burze CP										
4.	Nástroje peňažného trhu										
5.	Podielové listy										
6.	Účty v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	11 892	110				5 783				
7.	Obchody na obmedzenie menového rizika										
8.	Iný majetok										
9.	Záväzky dôchodkového fondu	0	-21		-181						
10.	**SPOLU**	11 892	89	0	-181	0	5 783	0	0	0	0

i) Informácia o transakciách s cennými papiermi v majetku v dôchodkovom fonde za príslušný polrok (príloha č. 7 Vyhlášky 75/2005 Z.z.)

v tis. Sk

	Transakcie	Objem obchodov za prvý polrok kalendárneho roka 2005	
		Nákupy	Predaje
1.	Obchody s akciami	0	0
2.	Obchody s dlhopismi	0	0
3.	Obchody s inými CP, s ktorými sa obchoduje na burze CP alebo na zahraničnej burze CP	0	0
4.	Obchody s nástrojmi peňažného trhu	0	0
5.	Obchody s podielovými listami	0	0
6.	Obchody na obmedzenie menového rizika	0	0
7.	**Celkový objem obchodov**	0	0

j) Informácia o typoch a rozsahu uskutočnených obchodov určených na obmedzenie menového rizika za príslušný polrok podľa §81 ods.1písm.h) zákona

K 30.6.2005 neboli uskutočnené žiadne obchody určené na obmedzenie menového rizika podľa §81 ods. 1 písm. h) zákona.

k) Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v dôchodkovom fonde za príslušný polrok

K 30.6.2005 nebol uplatňovaný žiadny výkon hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v dôchodkovom fonde.

l) Informácia o vývoji počtu sporiteľov dôchodkového fondu podľa stavov na konci kalendárnych mesiacov, o príspevkoch na starobné dôchodkové sporenie a o penále pripísaných na bežný účet dôchodkového fondu za prvý polrok roku 2005

Stav na konci kalendárneho mesiaca	február	marec	apríl	máj	jún
Počet sporiteľov	6 512	7 271	7 851	8 226	8 457

Položka	Suma
príspevky k 30.6.2005	17 656
penále k 30.6.2005	0

m) Informácia o počte dôchodkových jednotiek v dôchodkovom fonde pripísaných na osobný dôchodkový účet sporiteľa k 30. júnu 2005

K 30.6.2005 bolo pripísaných na osobný dôchodkový účet sporiteľov 17 340 086,3364 dôchodkových jednotiek.

n) Informácia o vývoji hodnoty dôchodkovej jednotky a zhodnotení majetku v dôchodkovom fonde za príslušný polrok (príloha č. 3 Vyhlášky 75/2005 Z.z.)

	Ukazovateľ	Stav k 30.6.2005
1.	Hodnota dôchodkovej jednotky	1,014
2.	Ročné zhodnotenie (v %)	*
3.	Zhodnotenie odo dňa začatia vytvárania dôchodkového fondu (v %)	1,40%

* vzhľadom k tomu, že dôchodkový fond sa začal vytvárať 22.3.2005 nie je možné vypočítať ročné zhodnotenie

o) Účtovná závierka dôchodkového fondu za príslušný polrok

Priebežná účtovná závierka dôchodkového fondu k 30.6.2005 je osobitným dokumentom, ktorý je neoddeliteľnou súčasťou tejto správy.

p) Vyhlásenie o úplnosti a pravdivosti údajov a informácií v polročnej správe o hospodárení s majetkom v dôchodkovom fonde

Predstavenstvo spoločnosti vyhlasuje, že všetky údaje uvedené v tejto polročnej správe sú úplné a pravdivé.

.....

Ing. Roman Juráš

predseda predstavenstva

.....

Ing. Róbert Kubinský

podpredseda predstavenstva

V Bratislave, 24. augusta 2005



Priebežná účtovná závierka k 30. 6. 2005
VÚB GENERALI KLASIK konzervatívny dôchodkový fond
VÚB GENERALI d.s.s., a.s.

PRIEBEŽNÁ
ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Obdobie, za ktoré sa účtovná závierka zostavuje

od

2	2	0	3	2	0	0	5

do

3	0	0	6	2	0	0	5

Deň, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje

3	0	0	6	2	0	0	5

IČO

Obchodné meno alebo názov účtovnej jednotky

V	Ú	B		G	e	n	e	r	a	l	i		K	L	A	S	I	K	,										
k	o	n	z	e	r	v	a	t	í	v	n	y		d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d	
V	Ú	B		G	e	n	e	r	a	l	i		d.	s.	s.	,	a.	s.												

Právna forma účtovnej jednotky

Sídlo

M	l	y	n	s	k	é		N	i	v	y		1															
8	2	9		9	0		B	r	a	t	i	s	l	a	v	a												

Smerové číslo telefónu

0	2					

Číslo telefónu

5	9	3	3	8	8	5	0

Číslo faxu

5	4	4	1	0	5	8	3

Deň zostavenia účtovnej závierky:	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky:	Podpisový záznam fyzickej osoby zodpovedajúcej za zostavenie účtovnej závierky:	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva :
30.6.2005	Ing. Roman Juráš Ing. Róbert Kubinský	Ing. Andrea Semancová	Ing. Andrea Semancová

S Ú V A H A
k 30. 6. 2005

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	30.6.2005	31.12.2004
a	b	c	1	2
x	**Aktíva**		x	x
1.	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách splatné na požiadanie		-	-
2.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie		-	-
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám		17 785	-
a)	brutto		17 785	-
b)	korekcia		-	-
4.	Cenné papiere na obchodovanie		-	-
5.	Deriváty		-	-
a)	na obchodovanie			
b)	zabezpečovacie			
6.	Cenné papiere na predaj		-	-
7.	Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom		-	-
a)	brutto			
b)	korekcia			
8.	Dlhové cenné papiere držané do splatnosti		-	-
a)	štátnych orgánov			
b)	ostatných subjektoch			
a1	brutto		-	-
b2	korekcia			
9.	Podiely na základnom imaní v pridružených účtovných jednotkách		-	-
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora		-	-
a1	brutto			
a2	korekcia			
b)	ostatných účtovných jednotkách		-	-
b1	brutto			
b2	korekcia			
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách		-	-
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora		-	-
a1	brutto			
a2	korekcia			
b)	ostatných účtovných jednotkách		-	-
b1	brutto			

b2	korekcia			
11.	Obstaranie hmotného a nehmotného majetku		-	-
a)	brutto			
b)	korekcia			
12.	Nehmotný majetok		-	-
a)	brutto			
b)	korekcia		-	-
b1	oprávky			
b2	opravné položky			
13.	Hmotný majetok		-	-
a)	neodpisovaný		-	-
a1	brutto			
a2	korekcia			
b)	odpisovaný		-	-
b1	brutto			
b2	korekcia		-	-
b2a	oprávky			
b2b	opravné položky			
14.	Daňové pohľadávky		-	-
15.	Ostatný majetok		-	-
a)	brutto			
b)	korekcia			
	Aktíva spolu		**17 785**	**0**

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	30.6.2005	31.12.2004
a	b	c	1	2
x	Pasíva	x	x	X
I.	**Záväzky** (súčet položiek 1 až 11)		202	-
1.	Záväzky voči centrálnym bankám splatné na požiadanie		-	-
2.	Záväzky voči bankám splatné na požiadanie		-	-
3.	Ostatné záväzky voči centrálnym bankám a bankám		-	-
4.	Záväzky voči klientom a iným veriteľom		181	-
a)	splatné na požiadanie			
b)	ostatné záväzky		181	-
5.	Záväzky z cenných papierov predaných na krátko		-	-
6.	Deriváty		-	-
a)	na obchodovanie			
b)	zabezpečovacie			
7.	Záväzky z dlhových cenných papierov		-	-
a)	so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roku			
b)	so zostatkovou dobou splatnosti nad 1 rok			
8.	Ostatné záväzky		-	-
9.	Rezervy		-	-
10.	Podriadené finančné záväzky		-	-
11.	Daňové záväzky		21	-
II.	**Vlastné imanie** (súčet položiek 12 až 19)		17 583	-
12.	Základné imanie, z toho:		-	-
a)	upísané základné imanie			
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)			
13.	Vlastné akcie (x)		-	-
14.	Kapitálové fondy		17 656	-
a)	emisné ážio			
b)	ostatné kapitálové fondy		17 656	
15.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení		-	-
16.	Oceňovacie rozdiely x/(x)		-	-
a)	z majetku x/(x)			
b)	z cenných papierov na predaj x/(x)			
c)	zo zabezpečovacích derivátov x/(x)			
d)	z prepočtu podielových cenných papierov a vkladov v cudzej mene x/(x)			
e)	z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek			
17.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)		-	-

18.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)		-	-
19.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		(73)	-
	Pasíva		**17 785**	**0**

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky: Ing. Roman Juráš Ing. Róbert Kubinský	Podpisový záznam fyzickej osoby zodpovednej za zostavenie súvahy: Ing. Andrea Semancová	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva: Ing. A.Semancová

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
za 6 mesiacov roku 2005

Označenie	P O L O Ž K A	Číslo poznámky	30.6.2005	30.6.2004
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy		133	
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady, z toho			
I.	Čisté úrokové výnosy		133	
2.	Výnosy z odplát a provízií			
b.	Náklady na odplaty a provízie		181	
II.	Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií		(181)	
3.	Výnosy z vkladov do základného imania		-	
3.1	dcérskych účtovných jednotiek a pridužených účtovných jednotiek			
3.2	ostatných účtovných jednotiek			
4./c.	Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami			
5.	Výnosy z predaja majetku a z prevodu majetku			
6.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek k predávanému a prevádzanému majetku			
d.	Náklady na predaj majetku a na prevod majetku			
III.	Čistý zisk alebo strata z predaja a z prevodu majetku		-	
7.	Výnosy zo zrušenia rezerv na záväzky z hlavných činností		-	
8.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok		-	
e.	Náklady na tvorbu opravných položiek, na oceňovacie rozdiely zo zníženia hodnoty majetku a na odpísanie majetku		-	
f.	Náklady na tvorbu opravných položiek, na oceňovacie rozdiely zozníženia hodnoty majetku a na odpísanie majetku		-	
f.1.	náklady na tvorbu opravných položiek		-	
f.1.1.	k finančnému majetku			
f.1.2.	k hmotnému a nehmotnému majetku			
f.2.	náklady na odpísanie majetku		-	
f.2.1.	finančného			
f.2.2.	hmotného a nehmotného			
f.3.	náklady na oceňovacie rozdiely		-	
9.	Ostatné výnosy		-	
9.1.	výnosy zo zrušenia rezerv			
9.2.	iné ostatné výnosy			
g.	Ostatné náklady		-	

Označenie	P O L O Ž K A	Číslo poznámky	30.6.2005	30.6.2004
a	b	c	1	2
g.1.	personálne náklady		-	
g.1.1.	mzdové a sociálne náklady			
g.1.2.	ostatné personálne náklady			
g.2.	náklady na tvorbu rezerv		-	
g.3.	odpisy		-	
g.3.1.	odpisy hmotného majetku			
g.3.2.	odpisy nehmotného majetkku			
g.4.	Iné ostatné náklady		-	
10./h.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridužených účtovných jednotkách			
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		(25)	
i.	Daň z príjmov			
i.1.	splatná daň z príjmov		(25)	
i.2.	odložená daň z príjmov			
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanením		(73)	

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky:	Podpisový záznam fyzickej osoby zodpovednej za zostavenie výkazu ziskov a strát:
Ing. Roman Juráš Ing. Róbert Kubinský	Ing. Andrea Semancová

Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní k 30.6.2005

Označenie	Názov položky	1.1.2004	Zmena	31.12.2004	Zmena	30.6.2005
a	b	1	2	3	4	5
1.	Základné imanie					
2.	Vlastné akcie (x)					
3.	Emisné ážio					
4.	Ostatné kapitálové fondy	-	-	-	17 656	17 656
a)	kapitálový fond dôchodkového fondu (x)	-	-	-	17 656	17 656
5.	Rezervné fondy					
6.	Ostatné fondy tvorené z rozdelenia zisku					
7.	Oceňovacie rozdiely z cenných papierov na predaj					
8.	Oceňovacie rozdiely zo zabezpečovacích derivátov					
9.	Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania v cudzej mene					
10.	Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek					
11.	Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku v podielovom fonde alebo inom fonde					
12.	Nerozdelený zisk					
13.	Neuhradená strata (x)					
14.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	-	-	-	(73)	(73)
15.	Vlastné imanie (súčet riadkov 1 až 14)	-	-	-	17 583	17 583

VÚB Generali KLASIK konzervatívny dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.
PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH K 30. 6. 2005

HV	**Hospodársky výsledok za účtovné obdobie**	**(73)**
	Časové rozlíšenie úrokov	(110)
A1	Zmena stavu zásob	
A2	Zmena stavu pohľadávok	(5 783)
1	Pohľadávky z obchodného styku	
2	Pohľadávky vo spoločníkom v združení	
3	Štát - daňové pohľadávky a dotácie	
4	Štát - odložená daňová pohľadávka	
5	Iné pohľadávky	
6	Krátkodobý finančný majetok	(5 783)
A3	Zmena stavu záväzkov	202
1	Rezerva na kurzové straty	
2	Ostatné rezervy	
3	Záväzky z obchodného styku	181
4	Záväzky voči spoločníkom a združeniu	
5	Štát - daňové záväzky	21
6	Štát - odložený daňový záväzok	
7	Iné záväzky	
8	Bežné bankové úvery	
9	Krátkodobé finančné	
A4	Časové rozlíšenie nákladov, príjmov	0
1	Náklady budúcich období	
2	Príjmy budúcich období	
A5	Časové rozlíšenie výdavkov, výnosov	0
1	Výdavky budúcich období	
2	Výnosy budúcich období	
A***	**PEŇAŽNÝ TOK Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI**	**(5 764)**
B***	**PEŇAŽNÝ TOK Z INVESTIČNÝCH ČINNOSTÍ**	**0**
C1	Zmena stavu kapitálu	17 656
1	Základné imanie	
2	Vlastné akcie	
3	Emisné ážio	
4	Ostatné kapitálové fondy	17 656
5	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku	
6	Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastnín	
7	Zákonný rezervný fond	
C2	Zmena stavu úverov a výpomocí	0
C***	**PEŇAŽNÝ TOK Z FINANCOVANIA ÚČTOVNEJ JEDNOTKY**	**17 656**
D***	**KURZOVÉ ROZDIELY**	
E***	**PEŇAŽNÝ TOK SPOLU**	**11 892**
F***	**STAV PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV A EKVIVALENTOV NA ZAČIATKU ÚČTOVNÉHO OBDOBIA**	**0**
G***	**ZOSTATOK PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV A EKVIVALENTOV NA KONCI ÚČTOVNÉHO OBDOBIA**	**11 892**

POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
K 30. JÚNU 2005

Názov fondu: VÚB GENERALI KLASIK konzervatívny dôchodkový fond
VÚB GENERALI d.s.s., a.s.

Sídlo fondu: Mlynské Nivy 1, 829 90 Bratislava

1. ÚDAJE O DÔCHODKOVOM FONDE A PREDMET ČINNOSTI

VÚB Generali KLASIK konzervatívny dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s. (ďalej len „dôchodkový fond"), je dôchodkový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení dôchodkovou správcovskou spoločnosťou VÚB GENERALI d.s.s, a.s. (ďalej len „správcovská spoločnosť") so sídlom Mlynské Nivy 1, 829 90 Bratislava. Dôchodkový fond bol založený dňa 1. januára 2005, vytvorený 22.3.2005 pripísaním prvého príspevku. Štatút fondu bol schválený rozhodnutím Úradu pre finančný trh SR č. GRUFT – 008/2005/PSDS a správoplatnený 21. januára 2005.

Zameraním fondu je investovať zhromaždené peňažné prostriedky vo fonde v súlade so zákonom len do dlhopisových a peňažných investícií a na obchody na obmedzenie menového rizika.

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti, ktorá dôchodkový fond spravuje je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia.

Dôchodková správcovská spoločnosť vedie v dôchodkovom fonde účtovníctvo a výkazníctvo oddelene od svojho majetku.

Depozitár

Depozitárom dôchodkovej správcovskej spoločnosti je Slovenská sporiteľňa, a.s. so sídlom Suché Mýto 4, 816 07 Bratislava.

Zoznam akcionárov právnickej osoby zahrnutej do konsolidovaného celku

P.č.	Obchodné meno	Sídlo alebo adresa	IČO	Podiel na ZI v %	Podiel na hlasovacích právach v %
1.	VÚB, a.s.	Mlynské nivy 1	31320155	50%	50%
2.	Generali Poisťovňa, a.s.	Mlynské nivy 1	35709332	50%	50%

Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 30. júnu 2005:

Predseda:	Ing. Roman Juráš
Podpredseda:	Ing. Róbert Kubinský
Členovia:	MUDr. Viktor Kouřil
	Ing. Tibor Zalabai

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 30. júnu 2005:

Predseda:	Tomas Spurny, MBA
Podpredseda:	Dfkm. Werner Moertel
Členovia:	Dipl. Bw. Walter Steidl
	Dr. Lorenzo Kravina
	Dr. Adriano Arietti
	Mgr. Mario Drosc, MPhil.

2. PRINCÍP ZOBRAZENIA A NEPRETRŽITÉ TRVANIE SPOLOČNOSTI

Priebežná účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2005 bola pripravená v súlade so zákonom o účtovníctve a postupmi účtovania pre banky, pobočky zahraničných bánk, Národnú banku Slovenska, Fond ochrany vkladov, obchodníkov s cennými papiermi, pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, Garančný fond investícií, správcovské spoločnosti, pobočky zahraničných správcovských spoločností a podielové fondy platnými v Slovenskej republike.

Túto priebežnú účtovnú závierku pripravilo predstavenstvo dôchodkovej správcovskej spoločnosti v zmysle platnej slovenskej legislatívy o priebežnej účtovnej závierke .

Táto priebežná účtovná závierka bola vyhotovená v súlade s princípom časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovných výkazoch sa vykazujú v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že dôchodkový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

Použitá mena v priebežnej účtovnej závierke je slovenská koruna (ďalej len „Sk“) a všetky zostatky sú uvedené v tisícoch Sk, pokiaľ nie je uvedené inak.

3. HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Zhrnutie hlavných účtovných zásad, ktoré správcovská spoločnosť v dôchodkovom fonde uplatňovala v priebehu I. polroka 2005.

a) Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, a to bežné a termínované účty.
Zostatky sú uvedené vrátane časovo rozlíšených úrokov.

b) Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu sú kategorizované do portfólií podľa zámeru v čase nadobudnutia cenných papierov a v zmysle stratégie dôchodkovej správcovskej spoločnosti ohľadne investovania podielových fondov do cenných papierov.

Cenné papiere určené na obchodovanie predstavujú finančné aktíva držané na účely obchodovania a dosahovania zisku z cenových rozdielov.

Cenné papiere určené na obchodovanie sa pri prvotnom zaúčtovaní oceňujú cenou obstarania. V prípade, že cenné papiere znejú na cudziu menu, ocenia sa kurzom NBS platným v deň obstarania.

Cenné papiere určené na obchodovanie sa následne oceňujú reálnou hodnotou.

Hodnota majetku v dôchodkovom fonde je stanovená v súlade so zákonom č. 43/2004 o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, v súlade s výhláškou MF SR č. 48 z 9. februára 2005 o metódach a postupoch stanovenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a o spôsobe určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Cenné papiere, resp. deriváty sú ohodnotené trhovou cenou, ktorou sa rozumie záverečná cena dosiahnutá a vyhlásená na regulovanom trhu, cenou určenou tvorcom trhu alebo teoretickou cenou. Pre stanovenie trhových cien a cien určených tvorcom trhu slovenských a zahraničných cenných papierov, resp. derivátov sa používajú Kurzový lístok Burzy cenných papierov v Bratislave a všeobecne uznávané informačné systémy Reuters a Bloomberg. Teoretické ceny sú vypočítavané s odboronou starotlivosťou a to najmä s ohľadom na menu a budúce platby plynúce z vlastníctva cenného papiera resp. derivátu, na bonitu eminenta oceňovaného cenného papiera a aktuálnu situáciu na peňažných a kapitálových trhoch. Ceny cenných papierov, resp. hodnoty derivátov sú odsúhlasené depozitárom – Slovenskou sporiteľňou, a.s. .

Pri cenných papieroch určených na obchodovanie, ak ide o dlhopisy s kupónmi, sa ich ocenenie odo dňa vyrovnania nákupu do dňa vyrovnania predaja, alebo do dňa ich splatnosti, postupne zvyšuje o dosahované úrokové výnosy. Výnosové úroky z cenných papierov určených na obchodovanie sa časovo rozlišujú na mesačnej báze a sú vykázané ako „Úrokové výnosy“ vo výkaze ziskov a strát.

Pri dlhových cenných papieroch sa ich ocenenie postupne zvyšuje o dosahované výnosy iné ako úrokové výnosy z kupónov, ktorými sú prémie alebo diskont. Takto ocenené dlhové cenné papiere sa ocenia reálnou hodnotou ku dňu ocenenia. Zmeny reálnych hodnôt sa účtujú na príslušnom účte účtovej skupiny 56 ako „Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku a záväzkov“, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu súvzťažne s príslušnými účtami cenných papierov.

Cenné papiere určené na predaj predstavujú také finančné aktíva, ktoré nie sú zaradené do kategórie cenné papiere určené na obchodovanie alebo držané do splatnosti. Následne po prvotnom vykázaní sa tento majetok zaúčtuje a precení na reálnu hodnotu, okrem podielových cenných papierov a vkladov, ktoré sa vykazujú v obstarávacích cenách znížených o opravné položky.

Cenné papiere držané do splatnosti sú finančné aktíva s pevnými alebo dopredu stanoviteľnými platbami a splatnosťou, ktoré spoločnosť zamýšľa a je schopná držať do splatnosti.

Cenné papiere držané do splatnosti sa vykazujú v umorovanej hodnote zníženej o opravné položky. Umorovaná hodnota je suma, ktorou sa aktívum ocenilo pri obstaraní, upravená o splátky istiny, časové rozlíšenie úrokov a diskontu/prémie. Umorovanie prémie/diskontu sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke “Výnosy z úrokov a obdobné výnosy“.

Nákup a predaj cenných papierov sa bežne vykazuje metódou zúčtovania k dátumu dohodnutia obchodu.

c) Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky

Pohľadávky sa účtujú v nominálnej hodnote, ku ktorým je v prípade sporných a pochybných pohľadávok vytvorená opravná položka.

d) Dlhodobé a krátkodobé záväzky

Záväzky sa účtujú v ich nominálnej hodnote.

e) Operácie v cudzej mene

Majetok, ktorého obstarávacia cena bola vyjadrená v cudzej mene, sa prepočítava na slovenské koruny podľa aktuálneho kurzu Národnej banky Slovenska (NBS) k dátumu obstarania.

Operácie vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenské koruny podľa kurzu NBS platného v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenskú korunu kurzom Národnej banky Slovenska platným k dátumu priebežnej účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa účtujú na príslušnom účte účtovej skupiny 56 ako „Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku a záväzkov“, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu súvzťažne s príslušnými účtami majetku a záväzkov. Ich zaúčtovanie do výkazu ziskov a strát sa uskutoční v období, keď nastane úhrada príslušnej pohľadávky alebo záväzku.

f) Účtovanie výnosov a nákladov

Dôchodkový fond účtuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a/alebo vecne súvisia, t. j. bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát. Výnosové úroky a náklady zahŕňajú úroky z kupónov z cenných papierov a postupne dosahovaný rozdiel medzi nominálnou hodnotou a čistou obstarávacou cenou cenného papiera, ktorými sú diskonty a prémie.

g) Poplatky

Dôchodková správcovská spoločnosť dostáva za správu dôchodkového fondu odplatu, ktorá je vypočítaná z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a poplatok za vedenie účtu. Poplatky sú zúčtované na účte „Náklady na poplatky a provízie“ v priloženom výkaze ziskov a strát.

h) Zákonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami zákona č. 43/2004 o starobním dôchodkovom sporení a o zmene a doplneni niektorych zakonov dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania.

4. POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM

Štruktúra zostatkov na bankových účtoch a termínovaných vkladoch k 30. júnu 2005 a 30. júnu 2004:

	30.6.2005	**30.6.2004**
Bežny účet SLSP	2 353	0
Bežný účet VÚB	9 540	0
Termínovaný účet VÚB	5 783	0
Celkom	**17 676**	**0**

Štruktúra termínovaných vkladov k 30. júnu 2005 je nasledovná:

Banka	***Mena***	***Istina v tis. Sk***	***Splatnosť***
VÚB, a.s.	SKK	5 783	25.5.2010
Celkom		**5 783**	

5. CENNÉ PAPIERE

Spoločnosť k 30.6.2005 nespravovala žiadne cenné papiere v dôchodkovom fonde.

6. OSTATNÉ PASÍVA

Štruktúra ostatných pasív k 30. 6.2005 a 30. 6. 2004:

	30.06.2005	***30.06.2004***
Poplatky za správu	5	0
Poplatky za vedenie účtu	176	0
Daňové záväzky	21	0
Iné záväzky	0	0
Celkom	**202**	**0**

Všetky záväzky k 30. júnu 2005 predstavujú krátkodobé záväzky.

K 30. júnu 2005 spoločnosť neevidovala záväzky po lehote splatnosti.

7. REZERVY

K 30. 6. 2005 dôchodkový fond netvoril rezervy.

8. ZOSTATKY A TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 30. júnu 2005:

Spoločnosť	*Pohľadávka*	*Záväzok*	*Popis*
VÚB Generali d.s.s., a.s.		5	Poplatky za správu dôchod. fondu
VÚB Generali d.s.s, a.s.		176	Poplatok za vedenie účtu
Celkom		**181**	

Uvedené zostatky záväzkov sú zahrnuté v položkách Ostatné pasíva (pozri bod 6 poznámok).

Súhrn transakcií spoločnosti voči podnikom v skupine a ostatnými spriaznenými stranami 30. 6. 2005:

Spoločnosť	*Výnosy*	*Náklady*	*Popis*
VÚB Generali d.s.s., a.s.		5	Poplatok za správu dôchod. fondu
VÚB Generali d.s.s., a.s.		176	Poplatok za vedenie účtu
VÚB, a.s.	129		Úroky
Celkom	**129**	**181**	

Všetky transakcie so spriaznenými stranami boli uskutočnené za bežných trhových podmienok.

9. VÝNOSY A NÁKLADY

a) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov:

	30. 6. 2005		*30. 6. 2004*	
	Výnosy	*Náklady*	*Výnosy*	*Náklady*
Úroky z vkladov	133		0	0
Celkom	**133**		**0**	**0**

b) Náklady na poplatky a provízie

Rozloženie nákladov na poplatky a provízie je nasledovné:

	30.6.2005	*30.6.2004*
Poplatky za správu dôchod.fondu	5	0
Poplatok za vedenie účtu	176	0
Celkom	**181**	**0**

Dôchodkovej správcovskej spoločnosti VÚB Generali D.S.S, a.s. prináleží za správu dôchodkového fondu odplata, ktorá predstavuje 0,08 % priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a odplata za vedeni osobného dôchodkového účtu vo výške 1% zo sumy mesačného príspevku pripísaného na bežný účet dôchodkového fondu po pripísaní dôchodkových jednotiek na osobný účet sporiteľa.

10. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

Po dni priebežnej účtovnej závierky nedošlo k takým významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu účtovných výkazov k 30. júnu 2005.

***

Táto priebežná účtovná závierka k 30. júnu 2005 bola zostavená na adrese VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., Mlynské Nivy 1, 829 90 Bratislava, Slovenská republika.

Podpis v mene predstavenstva:

Ing. Robert Kubinský
podpredseda predstavenstva

Ing. Roman Juráš
predseda predstavenstva

Dátum: 30.6.2005