dôchodOK

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
K 30. JÚNU 2011

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

VÚB GENERALI
DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a.s.

VÚB GENERALI

DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a.s.

VÚB Generali KLASIK, konzervatívny dôchodkový fond
VÚB Generali d. s. s., a. s.
Priebežná účtovná závierka k 30.6.2011.

Obsah

	Strana
Súvaha	3
Výkaz ziskov a strát	4
Poznámky k účtovnej závierke	5 -15

Súvaha k 30. júnu 2011

(EUR)

Označenie	POLOŽKA	Pozn.	30.6.2011	31.12.2010
a	**b**	**c**	**1**	**2**
x	**Aktíva**		x	x
I	**Investičný majetok**		**36 746 496**	**32 391 789**
1	Dlhopisy	E1	22 406 594	21 319 006
a	bez kupónov		1 665 352	4 840 380
b	s kupónmi		20 741 242	16 478 626
2	Akcie		-	-
3	Podielové listy		-	-
a	otvorených podielových fondov		-	-
b	ostatné		-	-
4	Krátkodobé pohľadávky	E2	11 144 022	7 924 166
5	Dlhodobé pohľadávky		3 195 880	3 148 617
6	Obrátené repoobchody		-	-
7	Deriváty		-	-
8	Drahé kovy		-	-
II	**Neinvestičný majetok**		**211 061**	**57 755**
9	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	E3	210 625	57 750
10	Ostatný majetok	E4	436	5
	Aktíva spolu		**36 957 557**	**32 449 544**

Označenie	POLOŽKA	Pozn.	30.6.2011	31.12.2010
a	**b**	**C**	**1**	**2**
x	**Pasíva**		x	x
I	**Záväzky**	E5	**10 294**	**2 435**
1	Záväzky voči bankám		-	-
2	Záväzky z ukončenia sporenia		7 343	-
3	Záväzky voči správcovskej spoločnosti		2 951	2 435
4	Deriváty		-	-
5	Repoobchody		-	-
6	Ostatné záväzky		-	-
II	**Vlastné imanie**		**36 947 263**	**32 447 109**
7	Dôchodkové jednotky, z toho		36 947 263	32 447 109
a	fondy z ocenenia		-	-
b	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia		360 242	524 095
	Pasíva spolu		**36 957 557**	**32 449 544**

Ing. Beáta Haramiová
predsedníčka predstavenstva

MUDr. Viktor Kouřil
podpredseda predstavenstva

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom dňa 17.augusta 2011.

Poznámky na stranách 5 až 15 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za 6 mesiacov roku 2011

(EUR)

Označenie	P O L O Ž K A	Pozn.	30.6.2011	30.6.2010
a	**b**	**C**	**1**	**2**
1	Výnosy z úrokov	E6	404 024	299 441
2	Výnosy z podielových listov		-	-
3	Výnosy z dividend		-	-
4a	Zisk/strata z predaja cenných papierov	E7	(26 555)	(71 087)
5b	Zisk/strata z predaja devíz		-	-
6c	Zisk/strata z derivátov		-	-
7d	Zisk/strata z predaja drahých kovov		-	-
8e	Zisk/strata z predaja iného majetku		-	-
9f	Zisk/strata z precenenia cenných papierov	E8	(17 227)	(17 758)
I	**Výnos majetku vo fonde**		**360 242**	**210 596**
F	Transakčné náklady		-	-
G	Bankové a iné poplatky		-	-
II	**Čistý výnos z majetku vo fonde**		**360 242**	**210 596**
H	Náklady na financovanie fondu		-	(357)
h1	náklady na úroky		-	-
h2	zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
h3	náklady na dane a poplatky		-	(357)
III	**Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde**		**360 242**	**210 239**
I	Náklady na odplatu za správu fondu		-	-
J	Náklady na odplaty za služby depozitára		-	-
A	**Zisk alebo strata**		**360 242**	**210 239**

Poznámky na stranách 5 až 15 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

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 dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „dôchodková správcovská spoločnosť“) so sídlom Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava. Dôchodkový fond bol založený dňa 1.1.2005, 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. 1. 2005.
Hlavným predmetom činnosti dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ktorá dôchodkový fond spravuje je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia.
Zameraním fondu je investovať zhromaždené peňažné prostriedky vo fonde v súlade so zákonom č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení do dlhopisových a peňažných investícií, a na obchody na obmedzenie menového rizika.
Dôchodková správcovská spoločnosť vedie v dôchodkovom fonde účtovníctvo a výkazníctvo oddelene od svojho majetku.
Dôchodkový fond je auditovaný audítorskou spoločnosťou Ernst&Young Slovakia, s.r.o.
Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

Depozitár

Depozitárom dôchodkového fondu je ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky, Jesenského 4/C,

811 02 Bratislava.

Predstavenstvo dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia predstavenstva dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 30.6.2011

Predseda:	Beáta Haramiová
Podpredseda:	Viktor Kouřil
Členovia:	Ján Hollý
	Radovan Zápražný

Dozorná rada dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 30.6.2011

Predseda:	Ignacio Jaquotot
Členovia:	Pavol Kárász
	Vladimír Maruška
	Michal Marendiak

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

Fond je určený sporiteľom, ktorí chcú ochrániť svoje úspory na dôchodok pred väčšími výkyvmi a znehodnotením, t.j. očakávajú mierne nižšiu mieru výnosu pri minimálnej úrovni rizika. Finančné prostriedky sa investujú na peňažnom a dlhopisovom trhu, a to najmä v EUR. Majetok vo fonde je plne zabezpečený proti menovému riziku.

Štruktúra skupiny dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Dôchodková správcovská spoločnosť je spoločným podnikom nasledovných spoločností:

	Akcionár	**Hlavná materská spoločnosť**
Meno:	Všeobecná úverová banka, a.s.	Intesa Sanpaolo, S.p.A.
Sídlo:	Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava	Turín, Taliansko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Všeobecná úverová banka, a.s. Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava	Turín, Taliansko
	Akcionár	**Hlavná materská spoločnosť**
Meno:	Generali Slovensko Poisťovňa, a.s.	Generali PPF Holding B.V.
Sídlo:	Plynárenská 7/C,824 79 Bratislava	Amsterdam, Holandsko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky	Generali Slovensko Poisťovňa, a.s. Plynárenská 7/C,824 79 Bratislava	Amsterdam, Holandsko

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 30.6.2011, výkazu ziskov a strát k 30.6.2011 a poznámok k účtovnej závierke k 30.6.2011 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2008 – 74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

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

Použitá mena v účtovnej závierke je EURO (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2 Hlavné účtovné zásady

2.1 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu obsahujú dlhopisy, akcie a podielové listy sú kategorizované ako investičný majetok.

Deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy alebo predaja cenného papiera je deň dohodnutia obchodu. Cenné papiere sú pri prvotnom vykázaní oceňované v reálnej hodnote.

Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z precenenia cenných papierov“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery ako výnosové úroky vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny.

V prípade dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, sa použije kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodená z výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade 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 hodnotu dlhového cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č.43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov a vyhlášky Národnej banky Slovenska č. 246/2009 Z. z. o spôsobe určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde určená dôchodkovou správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

V prípade akcií, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad založený na dividendovom modeli oceňovania akcií. Ak nie je možné vykonať kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty akcií, ocení sa cenou obstarania upravenou o zníženie hodnoty.

2.2 Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka, a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.3 Finančné deriváty

Finančné deriváty zahŕňajú termínové menové kontrakty, úrokové / menové swapy a opcie, zmluvy o budúcich úrokových sadzbách. Fond používa deriváty na zaistenie rizika úrokových sadzieb a menového rizika spojeného s jeho transakciami na finančných trhoch. Tieto zaistenia sú účtované ako finančné deriváty určené na obchodovanie, pretože hoci pri riadení rizika fondu poskytujú účinné ekonomické zabezpečenie, nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie zabezpečenia podľa postupov účtovania.

Deriváty sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú vykázané v reálnej hodnote. Následne sú vykazované taktiež v reálnej hodnote. Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcií. V rámci svojej činnosti fond uzatvára zmluvy na finančné deriváty s cieľom zabezpečenia likvidity, menových a úrokových rizík. Všetky derivátové finančné nástroje sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva v riadku „deriváty" a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky v riadku „deriváty". Zmeny reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov určených na obchodovanie sú zahrnuté do riadku „Zisk/strata z derivátov".

Deriváty sa účtujú na podsúvahových a súvahových účtoch odo dňa dohodnutia obchodu do dňa posledného vyrovnania, alebo ukončenia, uplatnenia práva, ich predaja alebo spätného nákupu.

2.4 Dlhodobé a krátkodobé záväzky

Dlhodobé a krátkodobé záväzky predstavujú záväzky z prestupov medzi fondami, záväzky voči správcovskej spoločnosti a podobné záväzky.

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote.

Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, t.j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

2.5 Dane

Úrokové výnosy dôchodkového fondu podliehajú zrážkovej dani v zmysle § 43 zákona o dani z príjmov.

2.6 Operácie v cudzej mene

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na EURO referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu alebo ku dňu zostavenia účtovnej závierky, alebo k inému dňu, ak to ustanovuje osobitný predpis. Pri kúpe a predaji cudzej meny za slovenskú menu sa použije kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na EURO referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska platného v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na EURO referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska platným k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z predaja devíz".

2.7 Vykazovanie výnosov a nákladov

Dôchodkový fond vykazuje 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 metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradzovania úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

2.8 Poplatky

Dôchodkovej správcovskej spoločnosti prináleží za správu dôchodkového fondu odplata, ktorá od 23.3.2008 do 30.6.2009 predstavovala 0,065% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Podľa novely zákona Spoločnosť od 1. júla 2009 znížila vo všetkých troch fondoch poplatok za správu dôchodkového fondu z 0,065% na 0,025% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku príslušného fondu.

Spoločnosť podľa zákona zaviedla od 1.7.2009 v každom dôchodkovom fonde garančný účet a musí vyhodnocovať výkonnosť dôchodkových fondov na šesťmesačnej báze pre všetky tri dôchodkové fondy, ktoré spravuje. V prípade poklesu hodnoty majetku v príslušnom dôchodkovom fonde je Spoločnosť povinná doplatiť do dôchodkového fondu z vlastného majetku tak, aby bola garantovaná výška dôchodkových úspor sporiteľa v sledovanom období podľa pravidiel stanovených zákonom. V prípade nárastu hodnoty majetku v príslušnom dôchodkovom fonde má Spoločnosť nárok na časť zhodnotenia vo výške 5,6% mesačne. Prvé sledované obdobie začalo plynúť 1.7.2009 a skončí 31.12.2009, druhé sledované obdobie začne plynúť 1.8.2009 a skončí 31.1.2010 atď.

Spoločnosti naďalej prináleží odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu vo výške 1 % zo sumy mesačného príspevku pripísaného na bežný účet dôchodkového fondu po pripísaní dôchodkových jednotiek na osobný účet sporiteľa.

2.9 Dôchodkové jednotky

Hodnota dôchodkovej jednotky sa vypočíta ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu dôchodkových jednotiek. Dôchodkový fond účtuje o dôchodkových jednotkách na príslušnom účte účtovej skupiny 51 ako Dôchodkové jednotky, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu.

2.10 Zákonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami zákona č. 43/2004 o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania.

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	30.6.2011	31.12.2010
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Zisk/strata pred zdanením	360 242	524 525
Upravený o:		
Úrokové výnosy	(404 024)	(643 924)
Výnosy z dividend	-	-
Nerealizovaný zisk/strata z precenenia finančných nástrojov	43 783	57 539
Kurzový zisk/strata z peňazí a ekvivalentov	-	-
Prevádzkový zisk/strata pred zmenami stavu pracovného kapitálu	1	(61 860)
Zmena stavu krátkodobých dlhopisov	1 000 000	(1 284 615)
Zmena stavu akcií	-	-
Zmena stavu podielových listov	-	-
Zmena stavu krátkodobých pohľadávok	(3 219 856)	(761 739)
Zmena stavu derivátov	-	-
Zmena stavu drahých kovov a ostatného majetku	(431)	(5)
Zmena stavu pohľadávok voči bankám	(47 263)	(3 148 617)
Zmena stavu záväzkov z vrátenia podielov a záväzkov		
voči správcovskej spoločnosti	7 859	(5 185)
Zmena stavu ostatných záväzkov	-	(396)
Prijaté úroky	468 864	451 286
Zaplatená daň	-	(430)
Prijaté dividendy	-	-
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	**(1 790 826)**	**(4 811 561)**
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup dlhodobých dlhových finančných nástrojov	(9 568 954)	(10 244 824)
Zmaturované dlhodobé dlhové finančné nástroje	7 372 743	5 847 132
Predaj dlhodobých dlhových finančných nástrojov	-	1 978 596
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	**(2 196 211)**	**(2 419 096)**
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Prijaté príspevky	3 298 873	6 470 785
Prestupy	1 137 594	1 319 218
Poplatky	(98 509)	(172 014)
Výplaty dedičstva	(198 045)	(330 331)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	**4 139 913**	**7 287 658**
Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a v peňažných ekvivalentoch	152 875	57 001
Počiatočný stav peňažných prostriedkov a ekvivalentov k 1. januáru 2011 (2010)	57 750	749
Kurzový zisk/strata z precenenia peňažných prostriedkov a ekvivalentov	**-**	**-**
Konečný stav peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 30. júnu 2011 (k 31.decembru 2010)	**210 625**	**57 750**

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	P O L O Ž KY	30.6.2011	31.12.2010
a	**b**	**1**	**2**
I	**Čistý majetok na začiatku obdobia**	**32 447 109**	**24 635 356**
a	počet dôchodkových jednotiek	832 941 239,6920	644 112 779,2854
b	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,038955	0,038247
1	Upísané príspevky do dôchodkových fondov	3 298 873	6 470 785
2	Zisk alebo strata fondu	360 242	524 095
3	Čistý rast / pokles majetku z precenenia	-	-
4	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	(98 509)	(172 014)
5	Prevedené dôchodkové jednotky	939 548	988 887
II	**Nárast / pokles čistého majetku**	**4 500 154**	**7 811 753**
A	**Čistý majetok na konci obdobia**	**36 947 263**	**32 447 109**
a	počet dôchodkových jednotiek	938 696 835,3189	832 941 239,6920
b	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,039360	0,038955

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

1. Dlhopisy

Členenie dlhopisov podľa jednotlivých druhov je nasledovné:

Označenie	Položka	30.6.2011	31.12.2010
a)	štátne dlhopisy	7 352 052	8 678 494
b)	štátne pokladničné poukážky	299 874	1 297 729
c)	hypotekárne záložné listy	3 036 746	2 527 259
d)	ostatné dlhopisy	11 717 922	8 815 524
	Dlhopisy spolu	**22 406 594**	**21 319 006**

Členenie dlhopisov podľa zostatkovej doby ich splatnosti:

Označenie	Položka	30.6.2011	31.12.2010
a)	do 1 mesiaca	340 361	2 907 246
b)	1 až 3 mesiace	7 984	2 415 878
c)	3 mesiace až 1 rok	6 090 213	4 931 431
d)	1 až 5 rokov	15 968 036	10 943 196
e)	nad 5 rokov	-	121 255
	Dlhopisy spolu	**22 406 594**	**21 319 006**

Členenie dlhopisov podľa dohodnutej doby ich splatnosti:

Označenie	Položka	30.6.2011	31.12.2010
a)	do 1 mesiaca	-	-
b)	1 až 3 mesiace	-	-
c)	3 mesiace až 1 rok	299 874	1 297 729
d)	1 až 5 rokov	11 988 882	10 158 688
e)	nad 5 rokov	10 117 838	9 862 589
	Dlhopisy spolu	**22 406 594**	**21 319 006**

Členenie dlhopisov:

Označenie	Položka	30.6.2011	31.12.2010
a)	bez kupónov	1 665 352	4 840 380
b)	s kupónmi	20 741 242	16 478 626
	Dlhopisy spolu	**22 406 594**	**21 319 006**

Všetky dlhopisy sú denominované v EUR.

2. Krátkodobé pohľadávky

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby ich splatnosti:

Označenie	Položka	30.6.2011	31.12.2010
a)	do 1 mesiaca	-	2 938 585
b)	1 až 3 mesiace	2 502 055	4 985 581
c)	3 mesiace až 1 rok	8 641 967	-
	Krátkodobé pohľadávky spolu	**11 144 022**	**7 924 166**

Všetky krátkodobé pohľadávky sú denominované v EUR.

3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

Označenie	Položka	30.6.2011	31.12.2010
a)	bežné vklady	210 625	57 750
b)	termínované vklady so splatnosťou do 24 hodín	-	-
	Peňažné ekvivalenty spolu	**210 625**	**57 750**

4. Ostatný majetok

Členenie ostatného majetku podľa druhov:

Označenie	Položka	30.6.2011	31.12.2010
a)	pohľadávky voči fondom	436	-
b)	pohľadávky voči správcovskej spoločnosti	-	5
c)	pohľadávky za kupóny	-	-
	Ostatný majetok spolu	**436**	**5**

5. Záväzky

Členenie záväzkov podľa jednotlivých druhov:

Označenie	Položka	30.6.2011	31.12.2010
a)	záväzky voči správcovskej spoločnosti	2 951	2 435
b)	záväzky z ukončenia sporenia	7 343	-
c)	daňové záväzky	-	-
	Záväzky spolu	**10 294**	**2 435**

6. Výnosy z úrokov

Členenie výnosov z úrokov podľa druhov:

Označenie	Položka	30.6.2011	30.6.2010
a)	z dlhových cenných papierov	241 104	220 155
b)	z vkladov	161 274	78 989
c)	z bežných účtov	1 646	297
	Výnosy spolu	**404 024**	**299 441**

7. Zisk/Strata z predaja cenných papierov

Označenie	Položka	30.6.2011	30.6.2010
a)	zisk/strata z predaja dlhopisov	(26 555)	(71 087)
b)	zisk/strata z predaja akcií	-	-
	Spolu	**(26 555)**	**(71 087)**

8. Zisk/Strata z precenenia cenných papierov

Označenie	Položka	30.6.2011	30.6.2010
a)	zisk/strata z precenenia dlhopisov	(17 227)	(17 758)
b)	zisk/strata z precenenia akcií	-	-
	Spolu	**(17 227)**	**(17 758)**

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Dôchodkový fond nevykazuje žiadne podsúvahové aktíva ani pasíva.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

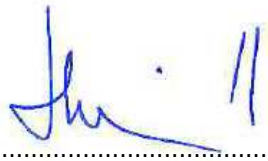
Následné udalosti

Po dni účtovnej závierky nedošlo k významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu účtovných výkazov k 30.6.2011.

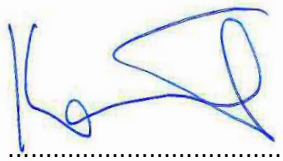
***

Táto účtovná závierka k 30.6.2011 bola zostavená na adrese VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava, Slovenská republika.

Podpisy členov štatutárneho orgánu:

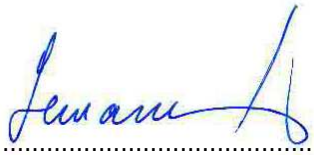


.....
Ing. Beáta Haramiová
predsedníčka predstavenstva
VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.



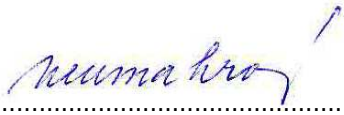
.....
MUDr. Viktor Kouřil
podpredseda predstavenstva
VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Podpis osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:



.....
Ing. Andrea Semancová

Podpis osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:



.....
Jana Neumahrová

Dátum: 17.august 2011