dôchodOK

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
K 30. JÚNU 2012

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

VÚB GENERALI
DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a.s.

VÚB GENERALI
DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a.s.

KLASIK, dlhopisový dôchodkový fond
VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť,a.s.
Priebežná účtovná závierka k 30.6.2012

Obsah

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

SÚ V A H A

dôchodkového fondu k 30.6.2012 v eurách

Označenie	POLOŽKA	30.6.2012	31.12.2011
a	b	1	2
x	**Aktíva**	x	x
I.	**Investičný majetok** (súčet položiek 1 až 7)	**127 816 434**	**41 956 852**
1.	Dlhopisy	77 553 369	24 943 993
a)	bez kupónov	2 427 125	99 950
b)	s kupónmi	75 126 244	24 844 043
2.	Akcie	-	-
3.	Podielové listy	-	-
a)	otvorených podielových fondov	-	-
b)	ostatné	-	-
4.	Krátkodobé pohľadávky	48 242 232	17 012 859
5.	Dlhodobé pohľadávky	2 020 833	-
6.	Obrátené repoobchody	-	-
7.	Deriváty	-	-
8.	Drahé kovy	-	-
II.	**Neinvestičný majetok** (súčet položiek 8 a 9)	**1 630 547**	**904 167**
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 625 060	901 335
10.	Ostatný majetok	5 487	2 832
	Aktíva spolu	**129 446 981**	**42 861 019**

Označenie	POLOŽKA	30.6.2012	31.12.2011
a	b	1	2
x	**Pasíva**	x	x
I.	**Záväzky** (súčet položiek 1 až 5)	**573 468**	**3 052**
1.	Záväzky voči bankám	-	-
2.	Záväzky z ukončenia sporenia	-	-
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	23 160	3 052
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Ostatné záväzky	550 308	-
II.	**Vlastné imanie** (súčet položiek 6 a 7)	**128 873 513**	**42 857 967**
7.	Dôchodkové jednotky, z toho	128 873 513	42 857 967
a)	fondy z ocenenia	-	-
b)	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	1 383 420	755 285
	Pasíva spolu	**129 446 981**	**42 861 019**

Ing. Beáta Haramiová
predsedníčka predstavenstva

MUDr Viktor Kouřil
podpredseda predstavenstva

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom dňa 22. augusta 2012.
Poznámky na stranách 5 až 15 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

dôchodkového fondu za 6 mesiacov roku 2012 v eurách

Označenie	P O L O Ž K A	30.6.2012	30.6.2011
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	1 144 828	404 024
1.1.	úroky	1 144 828	404 024
1.2.	výsledok zaistenia	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	-
3.	Výnosy z dividend	-	-
3.1.	dividendy	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	
4./a.	Zisk/strata z predaja cenných papierov	5 069	(26 555)
5./b.	Zisk/strata z predaja devíz	-	-
6./c.	Zisk/strata z derivátov	-	-
7./d.	Zisk/strata z predaja drahých kovov	-	-
8./e.	Zisk/strata z predaja iného majetku	-	-
9./f.	Zisk/strata z precenenia cenných papierov	378 978	(17 227)
I.	**Výnos majetku vo fonde**	**1 528 875**	**360 242**
f.	Transakčné náklady	2 586	-
g.	Bankové a iné poplatky	271	-
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**1 526 018**	**360 242**
h.	Náklady na financovanie fondu	-	-
h.1.	náklady na úroky	-	-
h.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
h.3.	náklady na dane a poplatky	3 598	-
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde**	**1 522 420**	**360 242**
i.	Náklady na odplatu za správu fondu a zhodnotenie	126 441	-
j.	Náklady na odplaty za služby depozitára	12 559	-
A.	**Zisk alebo strata**	**1 383 420**	**360 242**

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

P O Z N Á M K Y
účtovnej závierky zostavenej
k 30.6.2012
(v celých eurách)

Za bežné účtovné obdobie	**od 1.1.2012 do 30.6.2012**
Za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	**od 1.1.2011 do 31.12.2011**

Účtovná závierka:

	riadna
	mimoriadna
x	priebežná

IČO	DIČ	Dátum vzniku účtovnej jednotky
35903058	**2021884095**	**22.3.2005**

Názov správcovskej spoločnosti
VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Názov spravovaného fondu
KLASIK, dlhopisový dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo
Mlynské nivy 1

PSČ	Názov obce
820 04	**Bratislava**

Smerové číslo telefónu	Číslo telefónu	Číslo faxu
02	**59338850**	**59338800**

E-mailová adresa
info@vubgenerali.sk

Zostavené dňa: 10.augusta 2012	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
Schválené dňa: 22.augusta 2012			

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

KLASIK, dlhopisový 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 30.6.2012

Predseda:	Beáta Haramiová
Podpredseda:	Viktor Kouřil
Členovia:	Ján Hollý
	Radovan Zápražný do 1.4.2012 Vladimír Mlynek od 2.4.2012

Dozorná rada dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 30.6.2012

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

Stratégia fondu KLASIK,dlhopisový 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:	Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava	Amsterdam, Holandsko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky	Generali Slovensko Poisťovňa, a.s. Lamačská cesta 3/A, 841 04 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 30.6.2012, výkazu ziskov a strát k 30.6.2012 a poznámok k účtovnej závierke k 30.6.2012 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2007 – 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 od 1.1.2011 nepodliehajú 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 1.7. 2009 znížila vo všetkých troch fondoch poplatok za správu dôchodkového fondu z 0,065% na 0,025% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku príslušného fondu. Podľa novely zákona od 1.4.2012 prináleží dôchodkovej správcovskej spoločnosti za správu dôchodkového fondu odplata vo výške 0,3% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku.

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. Prvé sledované obdobie začalo plynúť 1.7.2009 a skončí 31.12.2009, druhé sledované obdobie začalo plynúť 1.8.2009 a skončí 31.1.2010 atď. Posledné obdobie skončilo 31.3.2012. Podľa novely zákona spoločnosť k 31.3. 2012 pripísala polovicu zostatku na garančnom účte na bežný účet dôchodkového fondu a polovicu na bežný účet spoločnosti.

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. Podľa novely zákona od 1.4.2012 odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu nesmie presiahnuť 1% zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním 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	30.6.2012	31.12.2011
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	**x**	**x**
Uhradené pohľadávky na úroky,odplaty a provízie (+)	601 912	767 030
Uhradené záväzky z úrokov,odplát a provízií (-)	-	-
Výnosy z dividend (+)	-	-
Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi a drahými kovmi (+)	9 807 624	17 540 307
Pohľadávky za predané cenné papiere a drahé kovy (-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)	(21 805 716)	(21 247 115)
Záväzky na zaplatenie kúpnej ceny FN (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(276 987)	(215 644)
Záväzky voči dodávateľom (+)	570 416	617
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(51 102 751)	(3 154 805)
Peňažný tok z investičnej činnosti	**x**	**x**
Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(32 938 125)	(5 870 000)
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(32 938 125)	(5 870 000)
Peňažný tok z finančnej činnosti	**x**	**x**
Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	7 988 045	7 100 715
Vrátené PL,prestupy do /výstupy z fondu (+/-)	77 087 160	3 187 257
Dedičstvá (-)	(310 604)	(419 582)
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
Zaplatené splátky dlhodobých úverov (-/+)	-	-
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	84 764 601	9 868 390
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	723 725	843 585
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	**901 335**	**57 750**
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	**1 625 060**	**901 335**

Označenie	D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU	30.6.2012	31.12.2011
a	b	1	2
I.	**Čistý majetok na začiatku obdobia**	**42 857 967**	**32 447 109**
a)	počet dôchodkových jednotiek	1 078 040 338,0777	832 941 239,6920
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,039755	0,038955
1.	Upísané príspevky do dôchodkových fondov	7 988 045	7 100 715
2.	Zisk alebo strata fondu	1 383 420	755 285
3.	Čistý rast / pokles majetku z precenenia	-	-
4.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	(135 130)	(215 644)
5.	Prevedené dôchodkové jednotky	76 779 211	2 770 502
II.	**Nárast / pokles čistého majetku**	**86 015 546**	**10 410 858**
A.	**Čistý majetok na konci obdobia**	**128 873 513**	**42 857 967**
a)	počet dôchodkových jednotiek	3 190 049 758,0872	1 078 040 338,0777
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,040399	0,039755

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

Súvaha fondu

Aktíva

Číslo riadku	1.I. Dlhopisy podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2012	31.12.2011
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	458 909	449 919
5.	Do dvoch rokov	10 689 378	2 907 482
6.	Do piatich rokov	40 285 010	14 938 066
7.	Nad päť rokov	26 120 072	6 648 526
	Spolu	**77 553 369**	**24 943 993**

Číslo riadku	1.II. Dlhopisy podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2012	31.12.2011
1.	Do jedného mesiaca	822 731	392 478
2.	Do troch mesiacov	113 185	553 177
3.	Do šiestich mesiacov	783 134	2 084 264
4.	Do jedného roku	16 763 048	2 340 993
5.	Do dvoch rokov	28 854 235	11 081 812
6.	Do piatich rokov	30 217 036	8 491 269
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	**77 553 369**	**24 943 993**

Číslo riadku	1.III. Dlhopisy	30.6.2012	31.12.2011
1.	Dlhopisy bez kupónov	2 427 125	99 950
1.1.	nezaložené	2 427 125	99 950
1.2.	založené v repoobchodoch	**-**	**-**
1.3.	založené	**-**	**-**
2.	Dlhopisy s kupónmi	75 126 244	24 844 043
2.1.	nezaložené	75 126 244	24 844 043
2.2.	založené v repoobchodoch	**-**	**-**
2.3.	založené	**-**	**-**
	Spolu	**77 553 369**	**24 943 993**

Číslo riadku	4.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2012	31.12.2011
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	9 587 598	300 992
3.	Do šiestich mesiacov	10 781 188	3 028 224
4.	Do jedného roku	27 873 446	10 533 515
5.	Nad jeden rok	-	3 150 128
	Spolu	**48 242 232**	**17 012 859**

	4.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2012	31.12.2011
1.	Do jedného mesiaca	9 094 843	3 028 224
2.	Do troch mesiacov	12 506 501	3 932 948
3.	Do šiestich mesiacov	10 983 587	2 034 375
4.	Do jedného roku	15 657 301	8 017 312
	Spolu	**48 242 232**	**17 012 859**

Číslo riadku	4.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti-zníženie hodnoty	30.6.2012	31.12.2011
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	48 242 232	17 012 859
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	48 242 232	17 012 859

Číslo riadku	5. Dlhodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2012	31.12.2011
1.	Do dvoch rokov	2 020 833	-
2.	Nad dva roky	-	-
	Spolu	**2 020 833**	**-**

Číslo riadku	9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2012	31.12.2011
1.	Bežné účty	1 625 060	901 335
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
	Spolu	**1 625 060**	**901 335**

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	1.1. Úroky	30.6.2012	30.6.2011
1.	Bežné účty	1 582	1 646
2.	Vklady	538 874	161 274
3.	Dlhové cenné papiere	604 372	241 104
	Spolu	**1 144 828**	**404 024**

Číslo riadku	4./a. Zisk/strata z predaja cenných papierov	30.6.2012	30.6.2011
1.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
2.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	5 069	(26 555)
	Spolu	**5 069**	**(26 555)**

Číslo riadku	9./f. Zisk/strata z precenenia cenných papierov	30.6.2012	30.6.2011
1.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
2.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	378 978	(17 227)
	Spolu	**378 978**	**(17 227)**

Číslo riadku	g. Bankové poplatky a iné poplatky	30.6.2012	30.6.2011
1.	Bankové poplatky	271	-
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	**271**	**-**

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 30.6.2012.

***

Táto účtovná závierka k 30.6.2012 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: 22.august 2012