dôchodOK

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
K 30. JÚNU 2006

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

vúb GENERALI
dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka k 30. 06. 2006
VÚB Generali KLASIK, konzervatívny dôchodkový fond
VÚB Generali d.s.s., a.s.

PRIEBEŽNÁ
ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Obdobie, za ktoré sa účtovná závierka zostavuje

od

0	1	0	1	2	0	0	6

do

3	0	0	6	2	0	0	6

Deň, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje

3	0	0	6	2	0	0	6

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	9	3	3	8	8	0	0

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 :
10.8.2006	Ing. Roman Juráš Ing. Róbert Kubinský	Ing. Andrea Semancová	Martina Kutajová

VÚB Generali KLASIK konzervatívny dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.
Mlynské nivy 1
829 90 Bratislava

S Ú V A H A
k 30.06. 2006

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	30.6.2006	31.12.2005
a	b	c	1	2
x	**Aktíva**		x	x
1.	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách splatné na požiadanie		0	0
2.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie		86 407	70 350
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám		5 794	5 800
a)	brutto		5 794	5 800
b)	korekcia		0	0
4.	Cenné papiere na obchodovanie		58 306	9 533
5.	Deriváty		0	0
a)	na obchodovanie		0	0
b)	zabezpečovacie		0	0
6.	Cenné papiere na predaj		0	0
7.	Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom		0	0
a)	brutto		0	0
b)	korekcia		0	0
8.	Dlhové cenné papiere držané do splatnosti		0	0
a)	štátnych orgánov		0	0
b)	ostatných subjektoch		0	0
a1	brutto		0	0
b2	korekcia		0	0
9.	Podiely na základnom imaní v pridružených účtovných jednotkách		0	0
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora		0	0
a1	brutto		0	0
a2	korekcia		0	0
b)	ostatných účtovných jednotkách		0	0
b1	brutto		0	0
b2	korekcia		0	0
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách		0	0
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora		0	0
a1	brutto		0	0
a2	korekcia		0	0
b)	ostatných účtovných jednotkách		0	0
b1	brutto		0	0
b2	korekcia		0	0
11.	Obstaranie hmotného a nehmotného majetku		0	0
a)	brutto		0	0
b)	korekcia		0	0
12.	Nehmotný majetok		0	0
a)	brutto		0	0
b)	korekcia		0	0
b1	oprávky		0	0

Ozna-čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	30.6.2006	31.12.2005
a	b	c	1	2
x	Aktíva		x	x
b2	opravné položky		0	0
13.	Hmotný majetok		0	0
a)	neodpisovaný		0	0
a1	brutto		0	0
a2	korekcia		0	0
b)	odpisovaný		0	0
b1	brutto		0	0
b2	korekcia		0	0
b2a	oprávky		0	0
b2b	opravné položky		0	0
14.	Daňové pohľadávky		0	0
15.	Ostatný majetok		0	0
a)	brutto		0	0
b)	korekcia		0	0
	Aktíva spolu		150 507	85 683

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	30.6.2006	31.12.2005
A	B	c	1	2
X	**Pasíva**	x	x	x
I.	**Záväzky** (súčet položiek 1 až 11)		701	1 039
1.	Záväzky voči centrálnym bankám splatné na požiadanie		0	0
2.	Záväzky voči bankám splatné na požiadanie		0	0
3.	Ostatné záväzky voči centrálnym bankám a bankám		0	0
4.	Záväzky voči klientom a iným veriteľom		0	0
a)	splatné na požiadanie		0	0
b)	ostatné záväzky		0	0
5.	Záväzky z cenných papierov predaných na krátko		0	0
6.	Deriváty		0	0
a)	na obchodovanie		0	0
b)	zabezpečovacie		0	0
7.	Záväzky z dlhových cenných papierov		0	0
a)	so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roku		0	0
b)	so zostatkovou dobou splatnosti nad 1 rok		0	0
8.	Ostatné záväzky		699	1 036
9.	Rezervy		0	0
10.	Podriadené finančné záväzky		0	0
11.	Daňové záväzky		2	3
II.	**Vlastné imanie** (súčet položiek 12 až 19)		149 806	84 644
12.	Základné imanie, z toho:		0	0
a)	upísané základné imanie		0	0
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)		0	0
13.	Vlastné akcie (x)		0	0
14.	Kapitálové fondy		147 614	84 013
a)	emisné ážio		0	0
b)	ostatné kapitálové fondy		147 614	84 013
15.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení		0	0
16.	Oceňovacie rozdiely x/(x)		(141)	0
a)	z majetku x/(x)		0	0
b)	z cenných papierov na predaj x/(x)		(141)	0
c)	zo zabezpečovacích derivátov x/(x)		0	0
d)	z prepočtu podielových cenných papierov a vkladov v cudzej mene x/(x)		0	0
e)	z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek		0	0
17.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)		0	0
18.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)		631	0
19.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		1 702	631
	Pasíva		**150 507**	**85 683**

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

VÚB Generali KLASIK konzervatívny dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.
Mlynské nivy 1
829 90 Bratislava

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
za 6 mesiacov roku 2006

Označenie	P O L O Ž K A	Číslo poznámky	30.6.2006	30.6.2005
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy		1 953	133
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady, z toho		0	0
I.	Čisté úrokové výnosy		1 953	133
2.	Výnosy z odplát a provízií		0	0
b.	Náklady na odplaty a provízie		0	181
II.	Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií		0	(181)
3.	Výnosy z vkladov do základného imania:		0	0
3.1	dcérskych účtovných jednotiek a pridružených účtovných jednotiek		0	0
3.2	ostatných účtovných jednotiek		0	0
4./c.	Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami		0	0
5.	Výnosy z predaja majetku a z prevodu majetku		0	0
6.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek k predávanému a prevádzanému majetku		0	0
d.	Náklady na predaj majetku a na prevod majetku		0	0
III.	Čistý zisk alebo strata z predaja a z prevodu majetku		0	0
7.	Výnosy zo zrušenia rezerv na záväzky z hlavných činností		0	0
8.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok		0	0
e.	Náklady na tvorbu opravných položiek, na oceňovacie rozdiely zo zníženia hodnoty majetku a na odpísanie majetku		0	0
f.	Náklady na tvorbu opravných položiek, na oceňovacie rozdiely zo zníženia hodnoty majetku a na odpísanie majetku		0	0
f.1.	náklady na tvorbu opravných položiek		0	0
f.1.1.	k finančnému majetku			
f.1.2.	k hmotnému a nehmotnému majetku			
f.2.	náklady na odpísanie majetku		0	0
f.2.1.	Finančného			
f.2.2.	hmotného a nehmotného			
f.3.	náklady na oceňovacie rozdiely		0	0
9.	Ostatné výnosy		0	0
9.1.	výnosy zo zrušenia rezerv			
9.2.	iné ostatné výnosy			
g.	Ostatné náklady		0	0

Označenie	P O L O Ž K A	Číslo poznámky	30.6.2006	30.6.2005
a	B	c	1	2
g.1.	personálne náklady		0	0
g.1.1.	mzdové a sociálne náklady			
g.1.2.	ostatné personálne náklady			
g.2.	náklady na tvorbu rezerv		0	0
g.3.	Odpisy		0	0
g.3.1.	odpisy hmotného majetku			
g.3.2.	odpisy nehmotného majetku			
g.4.	Iné ostatné náklady		0	0
10./h.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných jednotkách			
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		1 953	(48)
i.	Daň z príjmov		(251)	(25)
i.1.	splatná daň z príjmov		(251)	(25)
i.2.	odložená daň z príjmov			
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanením		1 702	(73)

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

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE K 30. 6. 2006

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

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, 829 90 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.

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.

Dôchodkový fond je auditovaný audítorskou spoločnosťou Ernst&Young Slovakia, s.r.o.

Depozitár

Depozitárom dôchodkového fondu je Slovenská sporiteľňa, a.s. so sídlom Suché Mýto 4, 816 07 Bratislava

Predstavenstvo dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia predstavenstva dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 30.6.2006:

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

Dozorná rada dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 30.6.2006:

Predseda:	Tomas Spurny, MBA
Podpredseda:	Dfkm. Werner Moertel
Členovia:	Dipl. Bw. Walter Steidl
	Dr. Lorenzo Kravina – do 29. 3. 2006
	Dr. Adriano Arietti
	Mgr. Mario Drosc, MPhil.
	Dr. Luciano Cirina – od 29. 3. 2006

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 slovenských korunách. 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.	Banca Intesa
Sídlo:	Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava	Miláno, Taliansko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Všeobecná úverová banka, a.s. Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava	Miláno, Taliansko
	Akcionár	**Hlavná materská spoločnosť**
Meno:	Generali Poisťovňa, a.s.	Generali Holding Vienna, AG
Sídlo:	Mlynské nivy 1, 811 09 Bratislava	Viedeň, Rakúsko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky	Generali Poisťovňa, a.s. Mlynské nivy 1, 811 09 Bratislava	Viedeň, Rakúsko

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

1. PRINCÍP ZOBRAZENIA A NEPRETRŽITÉ TRVANIE SPOLOČNOSTI

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo Súvahy k 30. 06. 2006, Výkazu ziskov a strát k 30. 06. 2006 a Poznámok k účtovnej závierke k 30. 06. 2006 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 (ďalej len postupy).

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe 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.

Účtovná závierka bola pripravená na princípoch historických cien, s výnimkou vybraných finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou.

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

2. HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Zhrnutie hlavných účtovných zásad, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť v dôchodkovom fonde uplatňovala v priebehu roka 2006.

a) Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, a to bežné a termínované účty.
Pohľadávky voči bankám sú účtované v akumulovanej hodnote, t.j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka. K 30. 06. 2006 dôchodkový fond nevykázal tvorbu opravných položiek k pohľadávkam voči bankám.

b) Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu sú kategorizované do portfólií na obchodovanie, predaj a na cenné papiere držané do splatnosti podľa zámeru v čase nadobudnutia cenných papierov a v zmysle stratégie dôchodkovej správcovskej spoločnosti ohľadne investovania dôchodkových fondov do cenných papierov.

Dôchodková správcovská spoločnosť podľa zámeru nadobudnutia kategorizovala cenné papiere do portfólia „Cenné papiere na obchodovanie". 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. Zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú v súvahe vo vlastnom imaní v položke „Oceňovacie rozdiely z majetku". Precenenie cenných papierov sa pri predaji alebo splatnosti týchto cenných papierov stáva súčasťou ziskov alebo strát bežného obdobia, ktoré sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami."

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny z verejného trhu cenných papierov. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhová cena z verejného trhu cenných papierov, je použité ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Reuters alebo Bloomberg) a po dohode s depozitárom. Ocenenie cenných papierov je odsúhlasené depozitárom.

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 výnosy z úrokov. Výnosové úroky z cenných papierov určených na obchodovanie sú vykázané ako „Výnosy z úrokov a obdobné 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. Tieto sú vykázané ako „Výnosy z úrokov a obdobné výnosy" vo výkaze ziskov a strát. Takto ocenené dlhové cenné papiere sa ocenia reálnou hodnotou ku dňu ocenenia.

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

c) Deriváty

Finančné deriváty zahŕňajú menové a úrokové swapy, menové a úrokové forwardy, FRA a menové opcie a ostatné finančné deriváty.

Finančné deriváty sa vykazujú v reálnej hodnote. Nerealizované zisky a straty z finančných derivátov sa vykazujú v položkách derivátov v súvahe. Realizované a nerealizované zisky a straty sú vo výkaze ziskov a strát zahrnuté v položke „Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami". Reálna hodnota finančných derivátov vychádza z kótovaných trhových cien alebo oceňovacích modelov, ktoré zohľadňujú súčasnú trhovú hodnotu podkladového nástroja, vyplývajúcu z časovej hodnoty pri danej výnosovej krivke alebo faktory volatility vzťahujúce sa na predmetné pozície.

Určité transakcie s finančnými derivátmi, hoci poskytujú pri riadení rizika dôchodkového fondu účinné ekonomické zabezpečenie, nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie hedgingu podľa postupov účtovania, preto sa v účtovníctve vedú ako finančné deriváty držané na obchodovanie, pričom zisky a straty reálnej hodnoty sa vykazujú do výnosov alebo nákladov.

d) Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky

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

e) Dlhodobé a krátkodobé záväzky

Záväzky sa účtujú v ich nominálnej hodnote.

f) 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 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.

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

h) Dane

Dôchodkový fond podlieha zrážkovej dani v zmysle § 43 zákona o dani z príjmov.

i) Poplatky

Dôchodkovej správcovskej spoločnosti prináleží za správu dôchodkového fondu odplata, ktorá predstavuje 0,08% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a odplata za vedenie účtu vo výške 1% zo sumy mesačného príspevku pripísaného na bežný účet dôchodkového fondu po pripísaní dôchodkových jednotiek na osobný účet sporiteľa. Poplatky sú zaúčtované na ťarchu účtu „Kapitálový fond dôchodkového fondu “ v rámci vlastného imania. Takéto účtovanie poplatkov je v súlade s opatrením MF SR.

j) 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 56 ako Kapitálový fond dôchodkového fondu, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu.

k) 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.

K 30. 06. 2006 dôchodkový fond dodržiaval uvedené limity a obmedzenia.

C. PREHĽAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ

Označenie	Názov položky	1.1.2005	Zmena	31.12.2005	Zmena	30.6.2006
A	b	1	2	3	4	5
1.	Základné imanie					
2.	Vlastné akcie (x)					
3.	Emisné ážio					
4.	Ostatné kapitálové fondy		84 013	84 013	63 601	147 614
a)	kapitálový fond dôchodkového fondu- príspevky		84 965	84 965	68 760	153 725
b)	kapitálový fond dôchodkového fondu - prestupy		84	84	(3 840)	(3 756)
c)	kapitálový fond dôchodkového fondu - výplaty		-	-	(130)	(130)
d)	kapitálový fond dôchodkového fondu - poplatky		(1 036)	(1 036)	(1 189)	(2 225)
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				(141)	(141)
12.	Výsledok hospodárenia v schvaľovacom konaní				631	631
13.	Nerozdelený zisk				0	0
14.	Neuhradená strata (x)				0	0
15.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		631	631	1 071	1 702
a)	Prevod do výsledku hospodárenia v schvaľovacom konaní				(631)	(631)
b)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)				1 702	1 702
16.	Vlastné imanie (súčet riadkov 1 až 14)		84 644	84 644	65 162	149 806

D. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	30.6.2006	31. 12. 2005
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Čistý zisk po zdanení	**1 702**	**631**
Upravená o:		
Zaplatenú zrážkovú daň	251	156
Úrokové výnosy	(1 953)	(966)
Prevádzkový zisk pred zmenami stavu pracovného kapitálu		(179)
Cenné papiere na obchodovanie	(48 659)	(9 501)
Dlhodobé termínované úložky	0	(5 783)
Ostatné záväzky	(338)	1 039
Peňažné prostriedky vytvorené z prevádzkovej činnosti	(48 997)	(14 424)
Prijaté úroky	1 704	917
Zaplatené dane z príjmu	(251)	(156)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	(47 544)	(13 663)
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup hmotného majetku	0	
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	0	
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Prijaté príspevky zo Sociálnej poisťovne	63 601	84 013
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	63 601	84 013
Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch	16 057	70 350
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	70 350	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	**86 407**	**70 350**

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

1. POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM

Štruktúra zostatkov na bankových účtoch a termínovaných vkladoch k 30. 06. 2006 a 31. 12. 2005:

Popis	30. 06. 2006	31. 12. 2005
Bežný účet SLSP	3 952	230
Bežný účet VÚB	82 455	70 120
Termínovaný účet VÚB	5 794	5 800
Celkom	**92 201**	**76 150**

Štruktúra termínovaných vkladov k 30.06.2006 je nasledovná:

Banka	Mena	Istina v tis. Sk	Časovo rozlíšený úrok	Celkom	Úroková sadzba	Splatnosť
VÚB, a.s.	SKK	5 783	11	5 794	3%	25. 5. 2010

Pre účely prehľadu o peňažných tokoch sa za peniaze a peňažné ekvivalenty považujú iba finančné aktíva so zmluvnou dobou splatnosti do troch mesiacov. Z tohto dôvodu nebol v prehľade o peňažných tokoch v zostatku peňazí zahrnutý termínovaný vklad v objeme 5 794 tis. Sk.

2. CENNÉ PAPIERE

Štruktúra cenných papierov k 30.06. 2006 a 31.12. 2005 je nasledovná:

Popis	30. 6. 2006	31. 12. 2005
Cenné papiere určené na obchodovanie	58 306	9 533
Celkom	**58 306**	**9 533**

Cenné papiere určené na obchodovanie majú nasledovnú štruktúru:

Popis	30. 6. 2006	31. 12. 2005
Cenné papiere určené na obchodovanie		
- akcie	0	0
- dlhové cenné papiere ostatných subjektov	58 306	9 533
Celkom	**58 306**	**9 533**

Zmeny reálnej hodnoty cenných papierov sú zohľadnené prostredníctvom účtu účtovnej skupiny 56 ako „Oceňovacie rozdiely z majetku“, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu. Amortizácia diskontu a prémie k cenným papierom je súčasťou účtu „Výnosy z úrokov a obdobné výnosy“ vo výkaze ziskov a strát.

Štruktúra cenných papierov v portfóliu:

Cenný papier	GOLDMAN SACHS	MERRILL LYNCH	VUB 01	HSBC FINANCE CORP.
ISIN	XS0223960302	XS0230016916	SK4120004748	XS0233154912
Mena	SKK	SKK	SKK	SKK
Počet ks	30	1	2	1
Nominálna hodnota	100	2 000	1 000	2 500
Obstarávacia cena	3 000	2 000	2 000	2 500
Čista trhová hodnota %	99,976 %	99,917 %	99,884 %	99,820 %
AÚV	21	0	0	19
Celková trhová hodnota	3 021	1 999	1 998	2 514
Splatnosť	22.07.2010	28.09.2010	28.09.2012	26.10.2012

Definícia kupónu	3M Bribor	3M Bribor	3M Bribor + 0,05%	6M Bribor + 0,11%
Trh: kótovanie/obchodovanie	Luxembourg	London	Bratislava	Luxembourg
Cenný papier	**Štátny dlhopis 200**	**Štátny dlhopis 201**	**OTP HZL VI.**	**Bear Sterns**
ISIN	SK4120004201	SK4120004219	SK4120004607	XS0243584454
Mena	SKK	SKK	SKK	SKK
Počet ks	150	100	10	3
Nominálna hodnota	100	100	1 000	1 000
Obstarávacia cena	15 000	10 000	10 000	3 000
Čista trhová hodnota %	97,579 %	99,236 %	99,762 %	99,967 %
AÚV	0	155	36	15
Celková trhová hodnota	14 637	10 078	10 012	3 014
Splatnosť	14.01.2007	21.01.2009	31.5.2009	16.02.2014
Definícia kupónu	zero	12M Bribor	6M Bribor + 0,11%	3M Bribor + 0,1%
Trh: kótovanie/obchodovanie	Bratislava	Bratislava	Bratislava	London

Cenný papier	**VUB HZL XVII**
ISIN	SK4120004813
Mena	SKK
Počet ks	11
Nominálna hodnota	1 000
Obstarávacia cena	11 000
Čista trhová hodnota %	99,932 %
AÚV	40
Celková trhová hodnota	11 033
Splatnosť	28.11.2015
Definícia kupónu	3M Bribor +0,11%
Trh: kótovanie/obchodovanie	Bratislava

3. VLASTNÉ IMANIE

ZHRNUTIE POHYBOV NA ÚČTOCH VLASTNÉHO IMANIA POČAS PRVÉHO POLROKA 2006 POZRI ČASŤ C ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Kapitálový fond dôchodkového fondu

Štruktúra účtu „Kapitálový fond dôchodkového fondu“ k 30. 06. 2006 a k 31.12. 2005 :

Popis	**Počet dôchodkových jednotiek (v tis. kusov)**	**Ostatné kapitálové fondy celkom (v tis. SKK)**
Stav k 30. 06. 2006	143 860	147 614
Stav k 31. 12. 2005	82 378	84 013

4. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov k 30. 06. 2006 a k 31. 12. 2005:

Popis	30. 06. 2006	31. 12. 2005
Poplatky za správu	292	185
Poplatky za vedenie účtu	362	851
Záväzok za prestup medzi fondami	45	0
Daňové záväzky	2	3
Celkom	**701**	**1 039**

Všetky záväzky k 30. 06. 2006 predstavujú krátkodobé záväzky.

K 30. 06. 2006 dôchodkový fond neevidoval záväzky po lehote splatnosti.

5. VÝNOSY A NÁKLADY

a) Čisté úrokové výnosy

Štruktúra úrokových výnosov:

Popis	30. 6. 2006		30. 6. 2005	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Úroky z vkladov	1 322	0	133	0
Výnosy z úrokov z CP	631	0	0	0
Celkom	**1 953**	**0**	**133**	**0**

b) Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami

Popis	30. 6. 2006		30. 6. 2005	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Zisk (strata) z obchodovania s CP	0	0	0	181
Realizované kurzové rozdiely	0	0	0	0
Celkom	**0**	**0**	**0**	**181**

c) Dane

Popis	30. 6. 2006	30. 6. 2005
Daň z príjmov	251	25
Celkom	**251**	**25**

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

Dôchodkový fond nevykazuje žiadne podsúvahové aktíva ani pasíva.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

6. ZOSTATKY A TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI

Štruktúra záväzkov voči ostatným spriazneným stranám k 30. 06. 2006:

Spoločnosť	Počiatočný stav	Prírastky	Úbytky	Konečný zostatok	Popis
VÚB Generali d.s.s., a.s.	185	502	395	292	Poplatky za správu dôchod. fondu
VÚB Generali d.s.s, a.s.	851	687	1 176	362	Poplatok za vedenie účtu
Celkom	**1 036**	**1 189**	**1 571**	**654**	

Uvedené zostatky záväzkov sú zahrnuté v položkách Ostatné záväzky (pozri bod 4 poznámok).

7. ÚDAJE O RIZIKÁCH

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza analýza majetku a záväzkov do skupín podľa ich príslušnej zostatkovej splatnosti od dátumu súvahy do zmluvného dátumu splatnosti. Tabuľka sa zostavuje na základe najobozretnejšieho posudzovania dátumu splatnosti v prípade, keď existujú možnosti predčasného splatenia alebo splátkový kalendár umožňujúci predčasné splatenie. Ten majetok a záväzky, ktoré nemajú zmluvnú dobu splatnosti, sa vykazujú spoločne v kategórii „neurčená splatnosť".

Zostatková splatnosť majetku a záväzkov k 30. 6. 2006:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Majetok	**86 407**		**14 648**	**30 893**	**18 559**		**150 507**
Pohľadávky voči bankám	86 407		11	5 783			92 201
Cenné papiere na obchodovanie			14 637	25 110	18 559		58 306
Záväzky	**47**	**654**					**701**
Ostatné záväzky	47	654					701
Čistá súvahová pozícia k 30.6.2006	**86 360**	**(654)**	**14 648**	**30 893**	**18 559**		**149 806**

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísať v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu a v tom, že splatnosť úročených aktív sa bude líšiť od splatnosti úročených pasív používaných ako zdroj financovania týchto aktív. Z časového vymedzenia, počas ktorého je úroková miera fixovaná na finančný nástroj, vyplýva, do akého rozsahu je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej miery.

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa viazanosti úrokovej miery 30. 06. 2006:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Majetok	**86 407**	**9 532**	**48 774**	**5 794**			**150 507**
Pohľadávky voči bankám	86 407			5 794			92 201
Dlhové cenné papiere		9 532	48 774				58 306
Záväzky	**47**	**654**					**701**
Ostatné záväzky	47	654					701
Čistá súvahová pozícia k 30.6.2006	**86 360**	**8 878**	**48 774**	**5 794**			**149 806**

Štruktúra majetku a záväzkov vyjadrených v cudzej mene 30. 06. 2006:

	SKK	EUR	Celkom
Majetok	**150 507**	**0**	**150 507**
Pohľadávky voči bankám	92 201	0	92 201
Dlhové cenné papiere	58 306	0	58 306
Záväzky	**701**	**0**	**701**
Ostatné záväzky	701	0	701
Čistá súvahová pozícia k 30. 06. 2006	**149 806**	**0**	**149 806**

8. VÝPOČET HODNOTY DÔCHODKOVEJ JEDNOTKY

Popis	Hodnota pre účely stanovenia hodnoty dôch. jednotky (v tis. Sk)	Hodnota majetku podľa účtovníctva (v tis. Sk)
AKTÍVA	**150 505**	**150 507**
Cenné papiere vrátane časovo rozlíšeného úroku	58 306	58 306
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	92 199	92 201
ZÁVÄZKY	**699**	**701**
Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	654	654
Ostatné záväzky	45	47
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	**149 806**	**149 806**
Počet dôchodkových jednotiek (v kusoch)	143 860 283,9541	143 860 283,9541
Hodnota dôchodkovej jednotky k 30.6.2006	**1,0413**	**1,0413**

9. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

Po dni účtovnej závierky nedošlo k takým významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu účtovných výkazov k 30.06. 2006.

***

Táto účtovná závierka k 30.06.2006 bola zostavená na adrese VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava, Slovenská republika.

Podpis v mene predstavenstva:

.....
Ing. Roman Juráš
predseda predstavenstva

.....
Ing. Róbert Kubinský
podpredseda predstavenstva

10. 08. 2006, Bratislava