dôchodOK

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
# K 30.JÚNU 2015

## PROFIT,
## akciový negarantovaný dôchodkový fond
## VÚB Generali d.s.s., a.s.

VÚB GENERALI
DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a.s.

**Obsah** **Strana**


| | |
|---|---|
| Súvaha | 4 |
| Výkaz ziskov a strát | 6 |
| Poznámky k účtovnej závierke | 7 - 21 |

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
k 30. júnu 2015

**LEI**
097900BEJX0000002434

**Daňové identifikačné číslo**
2021884095

**IČO**
35903058

**SK NACE**
65.30.0

Účtovná závierka

| | | | |
|---|---|---|---|
| | riadna | x | zostavená |
| | mimoriadna | x | schválená |
| x | priebežná | | |

**Zostavená za obdobie**

| | mesiac | rok |
|---|---|---|
| **od** | 1 | 2015 |
| **do** | 6 | 2015 |

**Bezprostredne predchádzajúce obdobie**

| | mesiac | rok |
|---|---|---|
| **od** | 1 | 2014 |
| **do** | 12 | 2014 |

(vyznačí sa x )

**Priložené súčasti účtovnej závierky**

x Súvaha (ÚČ FOND 1-02) x Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02) x Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Názov správcovskej spoločnosti

**VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**

Názov spravovaného fondu

**PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

**Mlynské nivy 1**

PSČ

**820 04**

Názov obce

**Bratislava**

Telefónne číslo

**02/59338850**

Faxové číslo

**02/59338800**

E-mailová adresa

**Info@vubgenerali.sk**

| | |
|---|---|
| Zostavené dňa:<br>19. augusta 2015 | Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti: |
| Schválené dňa:<br>19. augusta 2015 | |

LEI

097900BEJX0000002434

Názov spravovaného fondu

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

# SÚVAHA

k 30. júnu 2015

v eurách

| Označenie | POLOŽKA | 30.6.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|---|
| a | b | 1 | 2 |
| x | **Aktíva** | x | x |
| **I.** | **Investičný majetok** (súčet položiek 1 až 8) | **58 239 808** | **51 345 391** |
| **1.** | Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou | - | - |
| a) | bez kupónov | - | - |
| b) | s kupónmi | - | - |
| **2.** | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou | 16 738 460 | 16 968 577 |
| a) | bez kupónov | 178 182 | 173 802 |
| b) | s kupónmi | 16 560 278 | 16 794 775 |
| **3.** | Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach | 25 828 534 | 23 717 782 |
| a) | obchodovateľné akcie | 25 828 534 | 23 717 782 |
| b) | neobchodovateľné akcie | - | - |
| c) | podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera | - | - |
| d) | obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach | - | - |
| **4.** | Podielové listy | 10 586 339 | 7 618 182 |
| a) | otvorených podielových fondov | 10 586 339 | 7 618 182 |
| b) | ostatné | - | - |
| **5.** | Krátkodobé pohľadávky | - | - |
| a) | krátkodobé vklady v bankách | - | - |
| b) | krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | - | - |
| c) | iné | - | - |
| d) | obrátené repoobchody | - | - |
| **6.** | Dlhodobé pohľadávky | 5 086 475 | 3 040 850 |
| a) | dlhodobé vklady v bankách | 5 086 475 | 3 040 850 |
| b) | dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | - | - |
| **7.** | Deriváty | - | - |
| **8.** | Drahé kovy | - | - |
| **II.** | **Neinvestičný majetok** (súčet položiek 9 a 10) | **2 307 661** | **758 448** |
| **9.** | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 427 872 | 756 070 |
| **10.** | Ostatný majetok | 1 879 789 | 2 378 |
| | **Aktíva spolu** | **60 547 469** | **52 103 839** |

LEI

097900BEJX0000002434

Názov spravovaného fondu

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

| Označenie | POLOŽKA | 30.6.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|---|
| **a** | **b** | **1** | **2** |
| x | **Pasíva** | x | x |
| **I.** | **Záväzky** (súčet položiek 1 až 7) | **1 884 100** | **8 816** |
| **1.** | Záväzky voči bankám | - | - |
| **2.** | Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti | - | - |
| **3.** | Záväzky voči správcovskej spoločnosti | 482 | 3 856 |
| **4.** | Deriváty | - | - |
| **5.** | Repoobchody | - | - |
| **6.** | Záväzky z vypožičania finančného majetku | - | - |
| **7.** | Ostatné záväzky | 1 883 618 | 4 960 |
| **II.** | **Vlastné imanie** | **58 663 369** | **52 095 023** |
| **8.** | Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho | 58 663 369 | 52 095 023 |
| a) | zisk alebo strata bežného účtovného obdobia | 2 977 313 | 4 608 770 |
| | **Pasíva spolu** | **60 547 469** | **52 103 839** |

LEI

097900BEJX0000002434

Názov spravovaného fondu

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

# VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v eurách

za 6 mesiacov roku 2015

| Označenie | P O L O Ž K A | 30.6.2015 | 30.6.2014 |
|---|---|---|---|
| a | b | 1 | 2 |
| 1. | Výnosy z úrokov | 218 878 | 254 608 |
| 1.1. | úroky | 218 878 | 254 608 |
| 1.2./a. | výsledok zaistenia | - | - |
| 1.3./b. | Zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku | - | - |
| 2. | Výnosy z podielových listov | 10 615 | 1 936 |
| 3. | Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku | 79 660 | 50 991 |
| 3.1. | Dividendy a iné podiely na zisku | 79 660 | 50 991 |
| 3.2. | výsledok zaistenia | - | - |
| 4./c. | Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi | 3 200 013 | 2 127 669 |
| 5./d. | Zisk/strata z operácií s devízami | 209 248 | 440 |
| 6./e. | Zisk/strata z derivátov | 50 055 | - |
| 7./f. | Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi | - | - |
| 8./g. | Zisk/strata z operácií s iným majetkom | - | - |
| **I.** | **Výnos majetku vo fonde** | **3 768 469** | **2 435 644** |
| h. | Transakčné náklady | (2 100) | (1 030) |
| i. | Bankové poplatky a iné poplatky | (10 410) | (6 707) |
| **II.** | **Čistý výnos z majetku vo fonde** | **3 755 959** | **2 427 907** |
| j. | Náklady na financovanie fondu | - | 1 247 |
| j.1. | náklady na úroky | - | - |
| j.2. | zisky/straty zo zaistenia úrokov | - | - |
| j.3. | náklady na dane a poplatky | - | 1 247 |
| **III.** | **Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde** | **3 755 959** | **2 429 154** |
| k. | Náklady na | (777 015) | (321 578) |
| k.1. | odplatu za správu fondu | (85 964) | (65 079) |
| k.2. | odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde | (691 051) | (256 499) |
| l. | Náklady na odplaty za služby depozitára | (1 631) | (1 301) |
| m. | Náklady na audit účtovnej závierky | - | - |
| **A.** | **Zisk alebo strata za účtovné obdobie** | **2 977 313** | **2 106 275** |

**POZNÁMKY**

účtovnej závierky zostavenej
k 30. júnu 2015
v eurách

# A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

PROFIT, akciový negarantovaný 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 v znení neskorších predpisov, do dlhopisových, peňažných, akciových 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 spoločnosti od 1.7.2007 do 30.6.2013 bola ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky, Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava, od 1.7.2013 do 30.11.2014 bola depozitárom Československá obchodná banka, a.s., Michalská 18, 815 63 Bratislava. Od 1.12.2014 je depozitárom spoločnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. pobočka zahraničnej banky, Šancová 1/A, 813 33 Bratislava.

## Predstavenstvo dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia predstavenstva dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 30.6.2015

| | |
|---|---|
| Predseda: | Beáta Haramiová |
| Podpredseda: | Viktor Kouřil |
| Členovia: | Ján Hollý |
| | Vladimír Mlynek |

## Dozorná rada dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 30.6.2015

| | |
|---|---|
| Predseda: | Alexander Resch |
| Členovia: | Pavol Kárász |
| | Vladimír Bezděk |
| | Michal Marendiak |

## Stratégia fondu PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d. s. s., a.s.

Fond je určený sporiteľom, ktorí uprednostňujú možné vyššie zhodnotenie pri vysokej úrovni rizika. Majetok vo fonde bude investovaný v súlade so zákonom najmä do akciových, dlhopisových, peňažných a vybraných komoditných investícií podľa štatútu fondu a použitý na obchody na obmedzenie menového, úrokového alebo iného rizika súvisiaceho s majetkom vo fonde formou finančných derivátov podľa zákona.

## 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 Poisťovňa, a.s. | Generali CEE Holding B.V |
| Sídlo: | Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava | Diemen, Holandsko |
| Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky: | Generali Poisťovňa, a.s. Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava | Diemen, Holandsko |

# B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

## 1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 30.6.2015, výkazu ziskov a strát k 30.6.2015 a poznámok k účtovnej závierke k 30.6.2015 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov 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, ktoré 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, použije sa 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 jeho hodnoty.

## 2.2 Krátkodobé a dlhodobé 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. Dlhodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad jeden rok.

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 v znení neskorších predpisov.

## 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 priraďovania 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 1.1.2012 do 31.3.2012 predstavovala 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.

Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde sa určuje každý pracovný deň. Dôchodková správcovská spoločnosť nemá právo na odplatu za zhodnotenie majetku v DF, ak má vypočítaná suma zápornú hodnotu.

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 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania.

LEI

097900BEJX0000002434

Názov spravovaného fondu

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

| Označenie | C. Prehľad o peňažných tokoch | 30.6.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|---|
| **x** | **Peňažný tok z prevádzkovej činnosti** | **x** | **x** |
| 1. | Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+) | 218 878 | 488 719 |
| 2. | Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-) | (136 305) | 138 180 |
| 3. | Náklady na úroky, odplaty a provízie (-) | - | - |
| 4. | Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-) | - | - |
| 5. | Výnosy z dividend (+) | 79 660 | 226 219 |
| 6. | Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-) | (11 878) | - |
| 7. | Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi a drahými kovmi (+) | 27 949 878 | 19 440 748 |
| 8. | Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-) | (1 853 122) | - |
| 9. | Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN a drahých kovov (-) | (29 238 060) | (27 814 963) |
| 10. | Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+) | - | - |
| 11. | Výnos z odpísaných pohľadávok (+) | - | - |
| 12. | Náklady na dodávateľov (-) | (791 156) | (702 035) |
| 13. | Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+) | 1 842 233 | 3 961 |
| 14. | Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-) | - | 1 247 |
| 15. | Záväzok na zrážkovú daň z príjmov(+) | - | (1 247) |
| I. | Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti | (1 939 871) | (8 219 170) |
| **x** | **Peňažný tok z investičnej činnosti** | **x** | **x** |
| 16. | Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-) | (2 000 000) | 3 000 000 |
| II. | Čistý peňažný tok z investičnej činnosti | (2 000 000) | 3 000 000 |
| **x** | **Peňažný tok z finančnej činnosti** | **x** | **x** |
| 17. | Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+) | 2 092 214 | 3 655 133 |
| 18. | Prestupy do/ výstupy z fondu, vrátené PL (+/-) | 1 498 820 | 2 058 003 |
| 19. | Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-) | 20 639 | (7 887) |
| 20. | Dedičstvá (-) | - | - |
| 21. | Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-) | - | - |
| 22. | Preddavky na emitovanie podielových listov (+) | - | - |
| 23. | Zvýšenie/ zníženie prijatých úverov (+/-) | - | - |
| 24. | Náklady na úroky za úvery (-) | - | - |
| 25. | Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-) | - | - |
| III. | Čistý peňažný tok z finančnej činnosti | 3 611 673 | 5 705 249 |
| **IV.** | **Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene** | **-** | **-** |
| **V.** | **Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV** | **(328 198)** | **486 079** |
| **VI.** | **Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia** | **756 070** | **269 991** |
| **VII.** | **Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.** | **427 872** | **756 070** |

LEI

097900BEJX0000002434

Názov spravovaného fondu

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

| Označenie | D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU | 30.6.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|---|
| a | b | 1 | 2 |
| **I.** | **Čistý majetok na začiatku obdobia** | **52 095 023** | **41 773 117** |
| a) | počet dôchodkových jednotiek | 1 184 126 420,1604 | 1 047 552 788,4692 |
| b) | hodnota 1 dôchodkovej jednotky | 0,043994 | 0,039877 |
| 1. | Upísané príspevky do dôchodkových fondov | 2 092 214 | 3 655 133 |
| 2. | Zisk alebo strata fondu | 2 977 313 | 4 608 770 |
| 3. | Čistý rast / pokles majetku z precenenia | - | - |
| 4. | Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu | - | - |
| 5. | Prevedené dôchodkové jednotky | 1 498 820 | 2 058 003 |
| **II.** | **Nárast / pokles čistého majetku** | **6 568 347** | **10 321 906** |
| **A.** | **Čistý majetok na konci obdobia** | **58 663 370** | **52 095 023** |
| a) | počet dôchodkových jednotiek | 1 260 105 651,1204 | 1 184 126 420,1604 |
| b) | hodnota 1 dôchodkovej jednotky | 0,046554 | 0,043994 |

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

## Súvaha fondu
## Aktíva

| Číslo riadku | 2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti | 30.6.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| 5. | Do dvoch rokov | - | - |
| 6. | Do piatich rokov | 1 838 919 | 2 225 174 |
| 7. | Nad päť rokov | 9 419 103 | 10 773 381 |
| | **Spolu** | **11 258 022** | **12 998 555** |

| Číslo riadku | 2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | 30.6.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | 42 339 | 21 198 |
| 2. | Do troch mesiacov | 38 363 | 10 507 |
| 3. | Do šiestich mesiacov | 44 226 | 61 158 |
| 4. | Do jedného roku | 27 019 | 34 580 |
| 5. | Do dvoch rokov | 576 978 | 592 180 |
| 6. | Do piatich rokov | 3 802 473 | 5 431 434 |
| 7. | Nad päť rokov | 6 726 624 | 6 847 498 |
| | **Spolu** | **11 258 022** | **12 998 555** |

| Číslo riadku | 2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH | 30.6.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|---|
| a. | Dlhopisy bez kupónov | 178 182 | 173 802 |
| a.1. | nezaložené | 178 182 | 173 802 |
| a.2. | založené v repoobchodoch | **-** | **-** |
| a.3. | založené | **-** | **-** |
| b. | Dlhopisy s kupónmi | 11 079 840 | 12 824 753 |
| b.1. | nezaložené | 11 079 840 | 12 824 753 |
| b.2. | založené v repoobchodoch | **-** | **-** |
| b.3. | založené | - | - |
| | **Spolu** | **11 258 022** | **12 998 555** |

LEI

097900BEJX0000002434

Názov spravovaného fondu

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

| Číslo riadku | 2.I. USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti | 30.6.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| 5. | Do dvoch rokov | - | - |
| 6. | Do piatich rokov | - | - |
| 7. | Nad päť rokov | 2 809 433 | 1 837 067 |
| | **Spolu** | **2 809 433** | **1 837 067** |

| Číslo riadku | 2.II. USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | 30.6.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | 4 901 | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | 4 708 | 3 363 |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| 5. | Do dvoch rokov | - | - |
| 6. | Do piatich rokov | - | - |
| 7. | Nad päť rokov | 2 799 824 | 1 833 704 |
| | **Spolu** | **2 809 433** | **1 837 067** |

| Číslo riadku | 2.III. USD Dlhopisy oceňované RH | 30.6.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|---|
| a. | bez kupónov | - | - |
| a.1. | nezaložené | - | - |
| a.2. | založené v repoobchodoch | **-** | **-** |
| a.3. | založené | **-** | **-** |
| b. | s kupónmi | 2 809 433 | 1 837 067 |
| b.1. | nezaložené | 2 809 433 | 1 837 067 |
| b.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| b.3. | založené | - | - |
| | **Spolu** | **2 809 433** | **1 837 067** |

| Číslo riadku | 2.I. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti | 30.6.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| 5. | Do dvoch rokov | - | - |
| 6. | Do piatich rokov | - | - |
| 7. | Nad päť rokov | 2 671 005 | 2 132 955 |
| | **Spolu** | **2 671 005** | **2 132 955** |

LEI

097900BEJX0000002434

Názov spravovaného fondu

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

| Číslo riadku | 2.II. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | 30.6.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | 34 311 | - |
| 2. | Do troch mesiacov | 18 418 | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | 31 208 | - |
| 4. | Do jedného roku | - | 24 006 |
| 5. | Do dvoch rokov | - | - |
| 6. | Do piatich rokov | 2 099 535 | 2 108 949 |
| 7. | Nad päť rokov | 487 533 | - |
| | **Spolu** | **2 671 005** | **2 132 955** |

| Číslo riadku | 2.III. PLN Dlhopisy oceňované RH | 30.6.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|---|
| a. | bez kupónov | - | - |
| a.1. | nezaložené | - | - |
| a.2. | založené v repoobchodoch | **-** | **-** |
| a.3. | založené | **-** | **-** |
| b. | s kupónmi | 2 671 005 | 2 132 955 |
| b.1. | nezaložené | 2 671 005 | 2 132 955 |
| b.2. | založené v repoobchodoch | **-** | **-** |
| b.3. | založené | **-** | **-** |
| | **Spolu** | **2 671 005** | **2 132 955** |

| Číslo riadku | 3.a).I. Obchodovateľné akcie | 30.6.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|---|
| 1. | Obchodovateľné akcie | 25 828 534 | 23 717 782 |
| 1.1. | nezaložené | 25 828 534 | 23 717 782 |
| 1.2. | založené v repoobchodoch | **-** | **-** |
| 1.3. | založené | **-** | **-** |
| | **Spolu** | **25 828 534** | **23 717 782** |

| Číslo riadku | 3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené | 30.6.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|---|
| 1. | EUR | 25 828 534 | 23 717 782 |
| 2. | USD | - | - |
| 3. | Ostatné meny | - | - |
| | **Spolu** | **25 828 534** | **23 717 782** |

LEI

097900BEJX0000002434

Názov spravovaného fondu

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

| Číslo riadku | 4.I. Podielové listy | 30.6.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|---|
| 1. | PL otvorených podielových fondov | 10 586 339 | 7 618 182 |
| 1.1. | nezaložené | 10 586 339 | 7 618 182 |
| 1.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 1.3. | založené | - | - |
| 2. | PL ostatné | - | - |
| 2.1. | nezaložené | - | - |
| 2.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 2.3. | založené | - | - |
| | **Spolu** | **10 586 339** | **7 618 182** |

| Číslo riadku | 4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené | 30.6.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|---|
| 1. | EUR | 10 586 339 | 7 618 182 |
| 2. | Ostatné meny | **-** | **-** |
| | **Spolu** | **10 586 339** | **7 618 182** |

| Číslo riadku | 6.I. Dlhodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti | 30.6.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do dvoch rokov | 5 086 475 | 3 040 850 |
| 2. | Do piatich rokov | - | - |
| 3. | Nad päť rokov | - | - |
| | **Spolu** | **5 086 475** | **3 040 850** |

| Číslo riadku | 6.II. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti | 30.6.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | 5 086 475 | - |
| 5. | Do dvoch rokov | - | 3 040 850 |
| 6. | Do piatich rokov | - | - |
| 7. | Nad päť rokov | - | - |
| | **Spolu** | **5 086 475** | **3 040 850** |

| Číslo riadku | 6.III. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti-zníženie hodnoty | 30.6.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|---|
| 1. | Hrubá hodnota pohľadávok | 5 086 475 | 3 040 850 |
| 2. | Zníženie hodnoty | - | - |
| 3. | Čistá hodnota pohľadávok | 5 086 475 | 3 040 850 |

LEI

097900BEJX0000002434

Názov spravovaného fondu

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

| Číslo riadku | 9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 30.6.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 339 255 | 695 466 |
| 2. | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | - | - |
| 3. | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií | - | - |
| 4. | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace | - | - |
| x | Medzisúčet - súvaha | 339 255 | 695 466 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | | - |
| | **Spolu** | **339 255** | **695 466** |

| Číslo riadku | 9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 30.6.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 88 613 | 60 604 |
| 2. | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | - | - |
| 3. | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií | **-** | **-** |
| 4. | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace | **-** | **-** |
| x | Medzisúčet - súvaha | 88 613 | 60 604 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | **-** | **-** |
| | **Spolu** | **88 613** | **60 604** |

| Číslo riadku | 9. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 30.6.2015 | 31.12.2014 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 4 | - |
| 2. | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | - | - |
| 3. | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií | **-** | **-** |
| 4. | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace | **-** | **-** |
| x | Medzisúčet - súvaha | 4 | - |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | **-** | **-** |
| | **Spolu** | **4** | **-** |

LEI

097900BEJX0000002434

Názov spravovaného fondu

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

## Výkaz ziskov a strát fondu

| Číslo riadku | 1.1. Úroky | 30.6.2015 | 30.6.2014 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 209 | 74 |
| 2. | Reverzné repoobchody | - | - |
| 3. | Vklady v bankách | 45 625 | 89 458 |
| 4. | Dlhové cenné papiere | 173 044 | 165 076 |
| 5. | Pôžičky obchodným spoločnostiam | - | - |
| | **Spolu** | **218 878** | **254 608** |

| Číslo riadku | 2. Výnosy z podielových listov | 30.6.2015 | 30.6.2014 |
|---|---|---|---|
| 1. | Otvorené podielové fondy | 10 615 | 1 936 |
| 2. | Uzatvorené podielové fondy | - | - |
| 3. | Špeciálne podielové fondy | - | - |
| 4. | Špeciálne podielové fondy nehnuteľností | - | - |
| | **Spolu** | **10 615** | **1 936** |

| Číslo riadku | 3.1. Dividendy | 30.6.2015 | 30.6.2014 |
|---|---|---|---|
| 1. | EUR | 40 062 | 25 476 |
| 2. | USD | 39 598 | 25 515 |
| 3. | Ostatné meny | - | - |
| | **Spolu** | **79 660** | **50 991** |

| Číslo riadku | 4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi | 30.6.2015 | 30.6.2014 |
|---|---|---|---|
| 1. | Akcie | 2 320 748 | 1 135 356 |
| 2. | Krátkodobé dlhové cenné papiere | - | - |
| 3. | Dlhodobé dlhové cenné papiere | (127 595) | 838 800 |
| 4. | Podielové listy | 1 006 860 | 153 513 |
| | **Spolu** | **3 200 013** | **2 127 669** |

| Číslo riadku | 5./d. Zisk/strata z operácií s devízami | 30.6.2015 | 30.6.2014 |
|---|---|---|---|
| 1. | USD | 159 909 | - |
| 2. | PLN | 49 339 | 440 |
| 3. | Ostatné meny | - | - |
| | **Spolu** | **209 248** | **440** |

LEI

097900BEJX0000002434

Názov spravovaného fondu

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

| Číslo riadku | 6./e Zisk/strata z derivátov | 30.6.2015 | 30.6.2014 |
|---|---|---|---|
| 1. | úrokové | - | - |
| 1.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 1.2. | vyrovnávané v čistom | **-** | **-** |
| 2. | menové | 50 055 | - |
| 2.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 2.2 | vyrovnávané v čistom | 50 055 | - |
| 3. | akciové | **-** | **-** |
| 3.1. | vyrovnávané v hrubom | **-** | **-** |
| 3.2. | vyrovnávané v čistom | **-** | **-** |
| 4. | komoditné | **-** | **-** |
| 4.1. | vyrovnávané v hrubom | **-** | **-** |
| 4.2. | vyrovnávané v čistom | **-** | **-** |
| 5. | úverové | **-** | **-** |
| | **Spolu** | **50 055** | **-** |

| Číslo riadku | i. Bankové poplatky a iné poplatky | 30.6.2015 | 30.6.2014 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bankové poplatky | (43) | (247) |
| 2. | Burzové poplatky | - | - |
| 3. | Poplatky obchodníkom s cennými papiermi | - | - |
| 4. | Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov | - | - |
| 5. | Poplatky za správu a úschovu CP | (10 367) | (6 460) |
| | **Spolu** | **(10 410)** | **(6 707)** |

# F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 30. júnu 2015 a k 31. decembru 2014 neevidoval iné aktíva a 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 30.6.2015.

***

Táto účtovná závierka k 30.6.2015 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 Hajachová

Podpis osoby zodpovednej za
vedenie účtovníctva:



.....
Jana Neumahrová

Dátum: 19. augusta 2015