dôchodOK

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
# K 30.JÚNU 2013

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

VÚB GENERALI
DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a.s.

VÚB GENERALI

DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a.s.

# PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond
# VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.
# Priebežná účtovná závierka k 30.6.2013

| **Obsah** | **Strana** |
|---|---|
| Súvaha | 3 |
| Výkaz ziskov a strát | 6 |
| Poznámky k účtovnej závierke | 8 - 21 |

# SÚVAHA
## dôchodkového fondu

zostavená k 30.6.2013
( v celých eurách )

| | |
|---|---|
| Za obdobie | **od 1.1.2013 do 30.6.2013** |
| Za bezprostredne predchádzajúce obdobie | **od 1.1.2012 do 31.12.2012** |

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.**

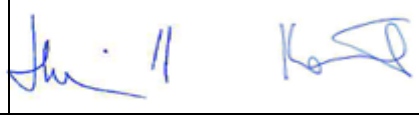
Názov spravovaného fondu
**PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**

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:<br>15. augusta 2013 | 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:<br>21.augusta 2013 |  |  |  |

| Označenie | POLOŽKA | 30.6.2013 | 31.12.2012 |
|---|---|---|---|
| **a** | **b** | **1** | **2** |
| x | **Aktíva** | x | x |
| **I.** | **Investičný majetok** (súčet položiek 1 až 8) | **35 663 436** | **402 181 001** |
| **1.** | Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou | - | - |
| a) | bez kupónov | - | - |
| b) | s kupónmi | - | - |
| **2.** | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou | 11 115 081 | 235 005 269 |
| a) | bez kupónov | - | 992 750 |
| b) | s kupónmi | 11 115 081 | 234 012 519 |
| **3.** | Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach | 17 600 565 | 10 015 870 |
| a) | obchodovateľné akcie | 17 600 565 | 10 015 870 |
| 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 | 920 490 | - |
| a) | otvorených podielových fondov | 920 490 | - |
| b) | ostatné | - | - |
| **5.** | Krátkodobé pohľadávky | 3 013 000 | 147 928 112 |
| a) | krátkodobé vklady v bankách | 3 013 000 | 147 928 112 |
| b) | krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | - | - |
| c) | iné | - | - |
| d) | obrátené repoobchody | - | - |
| **6.** | Dlhodobé pohľadávky | 3 014 300 | 9 231 750 |
| a) | dlhodobé vklady v bankách | 3 014 300 | 9 231 750 |
| b) | dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | - | - |
| **7.** | Deriváty | - | - |
| **8.** | Drahé kovy | - | - |
| **II.** | **Neinvestičný majetok** (súčet položiek 9 a 10) | **1 306 025** | **2 380 581** |
| **9.** | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 1 306 005 | 2 380 581 |
| **10.** | Ostatný majetok | 20 | - |
| | **Aktíva spolu** | **36 969 461** | **404 561 582** |

| Označenie | POLOŽKA | 30.6.2013 | 31.12.2012 |
|---|---|---|---|
| **a** | **b** | **1** | **2** |
| x | **Pasíva** | x | x |
| **I.** | **Záväzky** (súčet položiek 1 až 7) | **5 553** | **43 878** |
| **1.** | Záväzky voči bankám | - | - |
| **2.** | Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti | - | - |
| **3.** | Záväzky voči správcovskej spoločnosti | 2 709 | 12 459 |
| **4.** | Deriváty | - | - |
| **5.** | Repoobchody | - | - |
| **6.** | Záväzky z vypožičania finančného majetku | - | - |
| **7.** | Ostatné záväzky | 2 844 | 31 419 |
| **II.** | **Vlastné imanie** | **36 963 908** | **404 517 704** |
| **8.** | Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho | 36 963 908 | 404 517 704 |
| a) | zisk alebo strata bežného účtovného obdobia | 2 970 689 | 13 772 633 |
| | **Pasíva spolu** | **36 969 461** | **404 561 582** |

# VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
**dôchodkového fondu**

za 6 mesiacov roka 2013
( v celých eurách )

| | |
|---|---|
| Za obdobie | **od 1.1.2013 do 30.6.2013** |
| Za bezprostredne predchádzajúce obdobie | **od 1.1.2012 do 31.12.2012** |

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.**

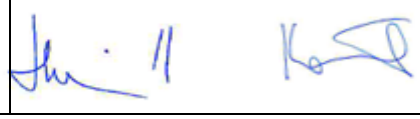
Názov spravovaného fondu
**PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**

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:<br>15.augusta 2013 | 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:<br>21. augusta 2013 |  |  |  |

| Označenie | P O L O Ž K A | 30.6.2013 | 30.6.2012 |
|---|---|---|---|
| a | b | 1 | 2 |
| 1. | Výnosy z úrokov | 3 209 267 | 4 799 501 |
| 1.1. | úroky | 3 209 267 | 4 799 501 |
| 1.2./a. | výsledok zaistenia | - | - |
| 1.3./b. | Zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku | - | - |
| 2. | Výnosy z podielových listov | - | - |
| 3. | Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku | 297 629 | - |
| 3.1. | Dividendy a iné podiely na zisku | 297 629 | - |
| 3.2. | výsledok zaistenia | - | - |
| 4./c. | Zisk/strata z operácií z cennými papiermi a podielmi | 504 711 | 2 039 819 |
| 5./d. | Zisk/strata z operácií s devízami | 645 | - |
| 6./e. | Zisk/strata z derivátov | - | - |
| 7./f. | Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi | - | - |
| 8./g. | Zisk/strata z operácií s iným majetkom | - | - |
| **I.** | **Výnos majetku vo fonde** | **4 012 252** | **6 839 320** |
| h. | Transakčné náklady | (11 373) | (2 214) |
| i. | Bankové poplatky a iné poplatky | (44 814) | (21 484) |
| **II.** | **Čistý výnos z majetku vo fonde** | **3 956 065** | **6 815 622** |
| j. | Náklady na financovanie fondu | (36 330) | - |
| j.1. | náklady na úroky | - | - |
| j.2. | zisky/straty zo zaistenia úrokov | - | - |
| j.3. | náklady na dane a poplatky | (36 330) | - |
| **III.** | **Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde** | **3 919 735** | **6 815 622** |
| k. | Náklady na | (924 389) | (447 984) |
| k.1. | odplatu za správu fondu | (410 620) | (271 600) |
| k.2. | odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde | (513 769) | (176 384) |
| l. | Náklady na odplaty za služby depozitára | (24 657) | (16 406) |
| m. | Náklady na audit účtovnej závierky | - | - |
| **A.** | **Zisk alebo strata za účtovné obdobie** | **2 970 689** | **6 351 232** |

# P O Z N Á M K Y
**dôchodkového fondu**
účtovnej závierky zostavenej
k 30.6.2013
( v celých eurách )

| | |
|---|---|
| Za bežné účtovné obdobie | **od 1.1.2013 do 30.6.2013** |
| Za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie | **od 1.1.2012 do 31.12.2012** |

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.**

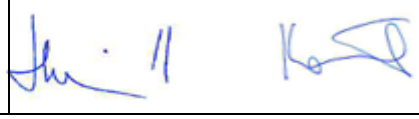
Názov spravovaného fondu
**PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**

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:<br>15. augusta 2013 | 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:<br>21. augusta 2013 |  |  |  |

# 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 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 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 30.6.2013

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

## Dozorná rada dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 30.6.2013

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

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

Fond je určený sporiteľom, ktorí uprednostňujú vyššiu mieru zhodnotenia pri vyššej úrovni rizika. Finančné prostriedky sa investujú do peňažných, dlhopisových a akciových investícií v EUR a v rôznych svetových menách. Majetok vo fonde, ktorý nie je zabezpečený proti menovému riziku, môže podľa zákona o starobnom dôchodkovom sporení dosiahnuť maximálne 80% hodnoty majetku vo fonde. Maximálny podiel akciovej časti je 80%.

## 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 30.6.2013, výkazu ziskov a strát k 30.6.2013 a poznámok k účtovnej závierke k 30.6.2013 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, 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 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.

## 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 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.
K 30.4.2013 dôchodková správcovská spoločnosť v zmysle zákona zabezpečila, aby sa všetci sporitelia, ktorí nezaslali vyhlásenie o záujme zostať v negarantovanom DF stali sporiteľmi dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu.

| Označenie | C. Prehľad o peňažných tokoch | 30.6.2013 | 31.12.2012 |
|---|---|---|---|
| x | **Peňažný tok z prevádzkovej činnosti** | x | x |
| 1. | Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+) | 3 209 267 | 9 706 600 |
| 2. | Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-) | 5 099 245 | (843 808) |
| 3. | Náklady na úroky, odplaty a provízie (-) | - | - |
| 4. | Záväzky z úrokov, odplát a provízií (+) | - | - |
| 5. | Výnosy z dividend (+) | 297 629 | 26 987 |
| 6. | Pohľadávky za dividendy (-) | - | - |
| 7. | Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi a drahými kovmi (+) | 313 448 564 | 142 606 373 |
| 8. | Pohľadávky za predané cenné papiere a drahé kovy (-) | - | - |
| 9. | Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN a drahých kovov (-) | (100 477 504) | (148 704 175) |
| 10. | Záväzky na zaplatenie kúpnej ceny FN a drahých kovov (+) | - | - |
| 11. | Výnos z odpísaných pohľadávok (+) | - | - |
| 12. | Náklady na dodávateľov (-) | (1 005 233) | (2 456 457) |
| 13. | Záväzky voči dodávateľom (+) | (74 656) | 1 154 |
| 14. | Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-) | (36 331) | (8 987) |
| 15. | Záväzok na zrážkovú daň z príjmov(+) | 36 331 | 8 987 |
| **I.** | **Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti** | **220 497 312** | **336 675** |
| x | **Peňažný tok z investičnej činnosti** | x | x |
| 16. | Obstaranie nehnuteľností (-) | - | - |
| 17. | Záväzky z obstarania nehnuteľností (+) | - | - |
| 18. | Výnosy z dividend z realitných spoločností (+) | - | - |
| 19. | Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-) | - | - |
| 20. | Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-) | 148 952 597 | (18 722 597) |
| **II.** | **Čistý peňažný tok z investičnej činnosti** | **148 952 597** | **(18 722 597)** |
| x | **Peňažný tok z finančnej činnosti** | x | x |
| 21. | Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+) | 9 428 499 | 58 650 216 |
| 22. | Prestupy do/ výstupy z fondu, vrátené PL (+/-) | (379 952 984) | (40 900 232) |
| 23. | Záväzky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-) | - | 3 006 |
| 24. | Dedičstvá (-) | - | - |
| 25. | Záväzky na výplatu dedičstiev (+) | - | - |
| 26. | Preddavky na emitovanie podielových listov (+) | - | - |
| 27. | Zvýšenie/ zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-) | - | - |
| 28. | Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-) | - | - |
| 29. | Záväzky za úroky za dlhodobé úroky (+) | - | - |
| **III.** | **Čistý peňažný tok z finančnej činnosti** | **(370 524 485)** | **17 752 990** |
| **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** | **(1 074 576)** | **(632 932)** |
| **VI.** | **Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia** | **2 380 581** | **3 013 513** |
| **VII.** | **Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.** | **1 306 005** | **2 380 581** |

| Označenie | D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU | 30.6.2013 | 31.12.2012 |
|---|---|---|---|
| a | b | 1 | 2 |
| **I.** | **Čistý majetok na začiatku obdobia** | **404 517 704** | **373 862 300** |
| a) | počet dôchodkových jednotiek | 10 703 903 890,8807 | 10 264 445 454,2548 |
| b) | hodnota 1 dôchodkovej jednotky | 0,037792 | 0,036423 |
| 1. | Upísané príspevky do dôchodkových fondov | 9 428 499 | 58 650 216 |
| 2. | Zisk alebo strata fondu | 2 970 689 | 13 772 633 |
| 3. | Čistý rast / pokles majetku z precenenia | - | - |
| 4. | Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu | - | (867 213) |
| 5. | Prevedené dôchodkové jednotky | (379 952 984) | (40 900 232) |
| **II.** | **Nárast / pokles čistého majetku** | **(367 553 796)** | **30 655 404** |
| **A.** | **Čistý majetok na konci obdobia** | **36 963 908** | **404 517 704** |
| a) | počet dôchodkových jednotiek | 985 644 283,5367 | 10 703 903 890,8807 |
| b) | hodnota 1 dôchodkovej jednotky | 0,037502 | 0,037792 |

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

### Súvaha fondu
### Aktíva

| Číslo riadku | 2.I. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti | 30.6.2013 | 31.12.2012 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| 5. | Do dvoch rokov | - | 5 463 237 |
| 6. | Do piatich rokov | 1 914 126 | 131 712 465 |
| 7. | Nad päť rokov | 9 200 955 | 97 829 567 |
| | **Spolu** | **11 115 081** | **235 005 269** |

| Číslo riadku | 2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | 30.6.2013 | 31.12.2012 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | 1 604 503 |
| 2. | Do troch mesiacov | - | 8 488 325 |
| 3. | Do šiestich mesiacov | 126 222 | 15 686 026 |
| 4. | Do jedného roku | 50 347 | 35 684 573 |
| 5. | Do dvoch rokov | 883 242 | 47 412 224 |
| 6. | Do piatich rokov | 5 785 156 | 111 561 568 |
| 7. | Nad päť rokov | 4 270 114 | 14 568 050 |
| | **Spolu** | **11 115 081** | **235 005 269** |

| Číslo riadku | 2.III. Dlhopisy oceňované RH | 30.6.2013 | 31.12.2012 |
|---|---|---|---|
| a. | Dlhopisy bez kupónov | - | 992 750 |
| a.1. | nezaložené | - | 992 750 |
| a.2. | založené v repoobchodoch | **-** | **-** |
| a.3. | založené | **-** | **-** |
| b. | Dlhopisy s kupónmi | 11 115 081 | 234 012 519 |
| b.1. | nezaložené | 11 115 081 | 234 012 519 |
| b.2. | založené v repoobchodoch | **-** | **-** |
| b.3. | založené | - | - |
| | **Spolu** | **11 115 081** | **235 005 269** |

| Číslo riadku | 3.a).I. Obchodovateľné akcie | 30.6.2013 | 31.12.2012 |
|---|---|---|---|
| 1. | Obchodovateľné akcie | 17 600 565 | 10 015 870 |
| 1.1. | nezaložené | 17 600 565 | 10 015 870 |
| 1.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 1.3. | založené | - | - |
| | **Spolu** | **17 600 565** | **10 015 870** |

| Číslo riadku | 3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené | 30.6.2013 | 31.12.2012 |
|---|---|---|---|
| 1. | EUR | 17 600 565 | 10 015 870 |
| 2. | USD | - | - |
| 3. | JPY | - | - |
| 4. | CHF | - | - |
| 5. | GBP | - | - |
| 6. | SEK | - | - |
| 7. | CZK | - | - |
| 8. | HUF | - | - |
| 9. | PLN | - | - |
| 10. | CAD | - | - |
| 11. | AUD | - | - |
| 12. | Ostatné meny | - | - |
| | **Spolu** | **17 600 565** | **10 015 870** |

| Číslo riadku | 4.I. Podielové listy | 30.6.2013 | 31.12.2012 |
|---|---|---|---|
| 1. | PL otvorených podielových fondov | 920 490 | - |
| 1.1. | nezaložené | 920 490 | - |
| 1.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 1.3. | založené | - | - |
| 2. | PL ostatné | - | - |
| 2.1. | nezaložené | - | - |
| 2.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 2.3. | založené | - | - |
| | **Spolu** | **920 490** | **-** |

| Číslo riadku | 4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené | 30.6.2013 | 31.12.2012 |
|---|---|---|---|
| 1. | EUR | 920 490 | - |
| 2. | USD | - | - |
| 3. | JPY | - | - |
| 4. | CHF | - | - |
| 5. | GBP | - | - |
| 6. | SEK | - | - |
| 7. | CZK | - | - |
| 8. | HUF | - | - |
| 9. | PLN | - | - |
| 10. | CAD | - | - |
| 11. | AUD | - | - |
| 12. | Ostatné meny | - | - |
| | **Spolu** | **920 490** | **-** |

| Číslo riadku | 5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti | 30.6.2013 | 31.12.2012 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | 31 506 254 |
| 4. | Do jedného roku | 3 013 000 | 116 421 858 |
| | **Spolu** | **3 013 000** | **147 928 112** |

| Číslo riadku | 5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti | 30.6.2013 | 31.12.2012 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | 16 445 833 |
| 2. | Do troch mesiacov | - | 50 334 856 |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | 15 060 421 |
| 4. | Do jedného roku | 3 013 000 | 66 087 002 |
| | **Spolu** | **3 013 000** | **147 928 112** |

| Číslo riadku | 5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti- zníženie hodnoty | 30.6.2013 | 31.12.2012 |
|---|---|---|---|
| 1. | Hrubá hodnota pohľadávok | 3 013 000 | 147 928 112 |
| 2. | Zníženie hodnoty | - | - |
| 3. | Čistá hodnota pohľadávok | 3 013 000 | 147 928 112 |

| Číslo riadku | 6.I. Dlhodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti | 30.6.2013 | 31.12.2012 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do dvoch rokov | 3 014 300 | 9 231 750 |
| 2. | Do piatich rokov | - | - |
| 3. | Nad päť rokov | - | - |
| | **Spolu** | **3 014 300** | **9 231 750** |

| Číslo riadku | 6.II. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti | 30.6.2013 | 31.12.2012 |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| 5. | Do dvoch rokov | 3 014 300 | 9 231 750 |
| 6. | Do piatich rokov | - | - |
| 7. | Nad päť rokov | - | - |
| | **Spolu** | **3 014 300** | **9 231 750** |

| Číslo riadku | 6.III. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti-zníženie hodnoty | 30.6.2013 | 31.12.2012 |
|---|---|---|---|
| 1. | Hrubá hodnota pohľadávok | 3 014 300 | 9 231 750 |
| 2. | Zníženie hodnoty | - | - |
| 3. | Čistá hodnota pohľadávok | 3 014 300 | 9 231 750 |

| Číslo riadku | 9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 30.6.2013 | 31.12.2012 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 1 209 483 | 2 366 759 |
| 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 | 1 209 483 | 2 366 759 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **1 209 483** | **2 366 759** |

| Číslo riadku | 9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 30.6.2013 | 31.12.2012 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 96 522 | 13 822 |
| 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 | 96 522 | 13 822 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | **-** | **-** |
| | **Spolu** | **96 522** | **13 822** |

## Výkaz ziskov a strát fondu

| Číslo riadku | 1.1. Úroky | 30.6.2013 | 30.6.2012 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 320 | 1 587 |
| 2. | Reverzné repoobchody | - | - |
| 3. | Vklady v bankách | 1 748 549 | 2 320 995 |
| 4. | Dlhové cenné papiere | 1 460 398 | 2 476 919 |
| 5. | Pôžičky obchodným spoločnostiam | - | - |
| | **Spolu** | **3 209 267** | **4 799 501** |

| Číslo riadku | 3.1. Dividendy | 30.6.2013 | 30.6.2012 |
|---|---|---|---|
| 1. | EUR | 215 574 | - |
| 2. | USD | 82 055 | - |
| 3. | JPY | | - |
| 4. | CHF | | - |
| 5. | GBP | | - |
| 6. | SEK | | - |
| 7. | CZK | | - |
| 8. | HUF | | - |
| 9. | PLN | | - |
| 10. | CAD | | - |
| 11. | AUD | | - |
| 12. | Ostatné meny | | - |
| | **Spolu** | **297 629** | **-** |

| Číslo riadku | 4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi | 30.6.2013 | 30.6.2012 |
|---|---|---|---|
| 1. | Akcie | 362 228 | - |
| 2. | Krátkodobé dlhové cenné papiere | - | - |
| 3. | Dlhodobé dlhové cenné papiere | 200 329 | 2 039 819 |
| 4. | Podielové listy | (57 846) | - |
| | **Spolu** | **504 711** | **2 039 819** |

| Číslo riadku | i. Bankové poplatky a iné poplatky | 30.6.2013 | 30.6.2012 |
|---|---|---|---|
| 1. | Bankové poplatky | (686) | (95) |
| 2. | Burzové poplatky | - | - |
| 3. | Poplatky obchodníkom s cennými papiermi | - | - |
| 4. | Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov | - | - |
| 5. | Poplatky za správu a úschovu CP | (44 128) | (21 389) |
| | **Spolu** | **(44 814)** | **(21 484)** |

## F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 30. júnu 2013 a k 31. decembru 2012 neevidoval iné aktíva a pasíva.

## G. OSTATNÉ POZNÁMKY

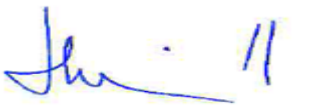
### Následné udalosti

Po dni účtovnej závierky nedošlo k významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu účtovných výkazov k 30.6.2013.

***

Táto účtovná závierka k 30.6.2013 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: 21.augusta 2013