

# dôchodOK

**POLROČNÁ SPRÁVA  
K 30. JÚNU 2011**

**VÚB Generali d.s.s., a.s.**

Dss (SUV) 15-02

Strana1/1

## Výkaz aktív a pasív dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35903058

Stav ku dňu

30.6.2011

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
<b>1.</b>	<b>Dlhodobý majetok</b>	1	<b>95</b>
a)	nehmotný majetok	2	35
b)	hmotný majetok	3	60
<b>2.</b>	<b>Obežný majetok</b>	4	<b>13 341</b>
a)	peňažné prostriedky a pohľadávky voči bankám a pobočkám zahraničných bánk	5	364
b)	dlhopisy a obdobné dlhové cenné papiere	6	6 794
c)	nástroje peňažného trhu	7	
d)	pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	8	199
e)	náklady a príjmy budúcich období	9	15
f)	daňové pohľadávky	10	
g)	iný obežný majetok	11	5 969
<b>3.</b>	<b>Aktíva dôchodkovej správcovskej spoločnosti celkom</b>	12	<b>13 436</b>
<b>4.</b>	<b>Závazky</b>	13	274
<b>5.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	14	<b>13 162</b>
a)	základné imanie	15	10 091
b)	emisné ážio	16	22 107
c)	zákonný rezervný fond	17	1 323
d)	ostatné kapitálové fondy	18	
e)	oceňovacie rozdiely	19	-54
f)	nerozdelený zisk/neuhradená strata z minulých období	20	-21 073
g)	hospodársky výsledok v schvaľovacom konaní	21	
h)	zisk/strata bežného účtovného obdobia	22	768
<b>6.</b>	<b>Pasíva dôchodkovej správcovskej spoločnosti celkom</b>	23	<b>13 436</b>

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Andrea Semancová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59338850

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Beáta Kyšelová

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59338849

## Výkaz výnosov a nákladov dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35903058

Stav ku dňu

30.6.2011

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
<b>1.</b>	<b>Výnosy z odplát a provízií</b>	<b>1</b>	<b>1 651</b>
a)	výnosy zo správy dôchodkových fondov	2	1 651
aa)	odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu	3	552
aaa)	rastový dôchodkový fond	4	33
aab)	vyvážený dôchodkový fond	5	198
aac)	konzervatívny dôchodkový fond	6	321
ab)	odplata za správu dôchodkového fondu	7	851
aba)	rastový dôchodkový fond	8	52
abb)	vyvážený dôchodkový fond	9	314
abc)	konzervatívny dôchodkový fond	10	485
ac)	odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	11	248
aca)	rastový dôchodkový fond	12	14
acb)	vyvážený dôchodkový fond	13	93
acc)	konzervatívny dôchodkový fond	14	141
b)	ostatné výnosy z odplát a provízií	15	
<b>2.</b>	<b>Náklady na odplaty a provízie</b>	<b>16</b>	<b>268</b>
a)	poplatky depozitárovi za činnosť depozitára	17	58
b)	poplatky subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi a obchodníkovi s cennými papiermi	18	91
c)	poplatky banke alebo pobočke zahraničnej banky	19	3
f)	poplatky Národnej banke Slovenska a ostatné zákonné poplatky	20	43
g)	provízie pre sprostredkovateľov starobného dôchodkového sporenia	21	73
h)	časové rozlíšenie provízií pre sprostredkovateľov starobného dôchodkového sporenia	22	
i)	ostatné náklady na odplaty a provízie	23	
<b>3.</b>	<b>Zisk/strata z odplát a provízií</b>	<b>24</b>	<b>1 383</b>
<b>4.</b>	<b>Finančné výnosy</b>	<b>25</b>	<b>77</b>
a)	výnosy z úrokov a obdobné výnosy	26	77
b)	výnosy z kurzových rozdielov	27	
c)	ostatné finančné výnosy	28	
<b>5.</b>	<b>Finančné náklady</b>	<b>29</b>	<b>0</b>
a)	náklady na úroky a obdobné náklady	30	
b)	náklady na kurzové rozdiely	31	
c)	náklady súvisiace s akciami dôchodkovej správcovskej spoločnosti	32	
d)	nákladové úroky z prijatých pôžičiek	33	
e)	ostatné finančné náklady	34	
<b>6.</b>	<b>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a z derivátových operácií</b>	<b>35</b>	<b>48</b>
<b>7.</b>	<b>Výnosy z precenenia cenných papierov</b>	<b>36</b>	
<b>8.</b>	<b>Náklady na precenenie cenných papierov</b>	<b>37</b>	
<b>9.</b>	<b>Zisk/strata z precenenia cenných papierov</b>	<b>38</b>	
<b>10.</b>	<b>Zisk/strata z predaja a prevodu hmotného a nehmotného majetku</b>	<b>39</b>	
<b>11.</b>	<b>Personálne náklady</b>	<b>40</b>	<b>389</b>
<b>12.</b>	<b>Odpisy majetku</b>	<b>41</b>	<b>21</b>
<b>13.</b>	<b>Náklady na propagáciu a reklamu</b>	<b>42</b>	<b>11</b>
<b>14.</b>	<b>Ostatné náklady</b>	<b>43</b>	<b>312</b>
a)	náklady na tvorbu rezerv	44	
b)	náklady na tvorbu opravných položiek	45	
c)	náklady zverených činností	46	
d)	náklady na audit, právne a daňové poradenstvo	47	27
e)	náklady na informačné technológie	48	89
f)	iné ostatné náklady	49	196
<b>15.</b>	<b>Ostatné výnosy</b>	<b>50</b>	<b>3</b>
a)	výnosy zo zrušenia rezerv	51	1
b)	výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok	52	
c)	iné ostatné výnosy	53	2
<b>16.</b>	<b>Zisk/strata dôchodkovej správcovskej spoločnosti za účtovné obdobie pred zdanením</b>	<b>54</b>	<b>778</b>
<b>17.</b>	<b>Daň z príjmov</b>	<b>55</b>	<b>10</b>
<b>18.</b>	<b>Zisk/strata dôchodkovej správcovskej spoločnosti za účtovné obdobie po zdanení</b>	<b>56</b>	<b>768</b>

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Andrea Semancová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59338850

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Beáta Kyšlová

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59338849

## Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti

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

Identifikačný kód

**35903058**

Stav ku dňu

**30.6.2011**

### a) Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie dôchodkovej správcovskej spoločnosti a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období

Spoločnosť v sledovanom období dosiahla podľa očakávaní zisk. Ostatné legislatívne zmeny mali naďalej vplyv na hospodárenie spoločnosti, predovšetkým na výšku výnosov spoločnosti. V nasledujúcom období očakáva spoločnosť kladný hospodársky výsledok.

### b) Informácie o osobách, ktorým dôchodková správcovská spoločnosť zverila výkon činnosti podľa § 67 zákona

Spoločnosť nezverila výkon činnosti podľa § 67 zákona.

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Andrea Semancová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59338850

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Beáta Kyšelová

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59338849

## Kmeňový list dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35903058

Stav ku dňu

30.6.2011

## Základné údaje o DSS

	č. r.	
a	b	1
<b>Sídlo DSS</b>		
Ulica a číslo	1	Mlynské nivy 1
Poštové smerovacie číslo a obec	2	820 04 Bratislava
Štát	3	Slovensko
<b>Korešpondenčná adresa DSS</b>		
Ulica a číslo	4	Mlynské nivy 1, P. O. Box 66
Poštové smerovacie číslo a obec	5	820 04 Bratislava
<b>Telekomunikačné spojenie</b>		
Číslo telefónu	6	0800111110
Číslo faxu	7	02/59 338 800
E-mailová adresa	8	<a href="mailto:info@vubgenerali.sk">info@vubgenerali.sk</a>
<b>Akcie</b>		
Zaknihované akcie na meno (celková hodnota)	9	10 090 976,00 EUR
z toho: kmeňové akcie (počet, menovitá hodnota)	10	304 ks, 33194 EUR
prioritné akcie (počet, menovitá hodnota)	11	
zamestnanecké akcie (počet, menovitá hodnota)	12	
ISIN akcií:	13	SK1110008242
IČE akcií:	14	35903058
<b>Iné</b>		
Predmet činnosti	15	Vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia.
Vykonávané činnosti	16	Vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia.
Evidenčný počet zamestnancov	17	20

## Kmeňový list dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti

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

Identifikačný kód

**35903058**

Stav ku dňu

**30.6.2011**

## Člen štatutárneho orgánu DSS

č.r.	Meno a priezvisko	Funkcia	Dátum nástupu do funkcie	Číslo telefónu
a	1	2	3	4
1	Ing. Beáta Haramiová	predsedníčka predstavenstva	31.3.2010	0904755060
2	MUDr. Viktor Kouřil	podpredseda predstavenstva	29.6.2008	0904755010
3	Ing. Ján Hollý	člen predstavenstva	28.10.2010	0918704976
4	Ing. Radovan Zápražný	člen predstavenstva	2.4.2009	02/59332145

## Kmeňový list dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35903058

Stav ku dňu

30.6.2011

## Člen dozornej rady DSS

č.r.	Meno a priezvisko	Funkcia	Dátum nástupu do funkcie	Zamestnávateľ	Číslo telefónu
a	1	2	3	4	5
1	Ignacio Jaquotot	predseda	6.9.2006	VÚB, a.s., Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava 25	02/50552256
2	RNDr. Pavol Kárász, CSc.	člen	8.6.2009	Economic Consulting Žatevná 10, 841 01 Bratislava	0905646871
3	Mgr. Michal Marendiak	člen	1.12.2009	Generali Slovensko poisťovňa, a.s., Plynárenská 7/C, 824 79 Bratislava 26	0918913533
4	Ing. Vladimír Maruška	člen	31.3.2010	Generali PPF Holding B.V., Evropská 2690/17, P.O.Box 177, 160 41 Praha 6, Česká republika	(+420) 602 211 744

## Kmeňový list dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35903058

Stav ku dňu

30.6.2011

## Vedúci zamestnanec DSS

č.r.	Meno a priezvisko	Funkcia	Dátum nástupu do funkcie	Zamestnávateľ	Číslo telefónu
a	1	2	3	4	5
1	Andrea Semancová	vedúca oddelenia	1.11.2004	VÚB Generali dss, a.s.	02/59338850
2	Iva Šútorová	vedúca oddelenia	1.11.2004	VÚB Generali dss, a.s.	02/59338897
3	Vladimír Mlynek	vedúci oddelenia	9.1.2008	VÚB Generali dss, a.s.	02/59338823
4	Iveta Blahutová	vedúca oddelenia	1.3.2008	VÚB Generali dss, a.s.	02/59338899
5	Miroslava Malá	vedúca oddelenia	1.7.2008	VÚB Generali dss, a.s.	02/59338826
6	Dušan Mačkay	vedúci oddelenia	1.4.2009	VÚB Generali dss, a.s.	02/59338885
7	Xénia Kováčová	vedúca oddelenia	1.5.2010	VÚB Generali dss, a.s.	02/59338852



Dss (KL) 18-02

Strana 5/11

Kmeňový list dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35903058

Stav ku dňu

30.6.2011

Prokurista DSS

č.r.	Meno a priezvisko	Funkcia	Dátum nástupu do funkcie	Číslo telefónu
a	1	2	3	4

## Kmeňový list dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35903058

Stav ku dňu

30.6.2011

## Zodpovedný zamestnanec DSS

č.r.	Meno a priezvisko	Funkcia	Dátum nástupu do funkcie	Číslo telefónu
a	1	2	3	4
1	Andrea Semancová	vedúca oddelenia Finančné plánovanie a účtovníctvo	1.11.2004	02/59338850
2	Iva Šútorová	vedúca oddelenia Vnútorný audit a kontrola	1.11.2004	02/59338897
3	Ján Švač	portfólio manažér	1.12.2004	02/59338825
4	Juraj Vaško	portfólio manažér	1.2.2005	02/59338824
5	Vladimír Mlynek	vedúci oddelenia Riadenie investícií	9.1.2008	02/59338823
6	Marianna Fukasová	špecialista riadenia rizík	1.3.2009	02/59338827

## Kmeňový list dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35903058

Stav ku dňu

30.6.2011

## Aktionári DSS s podielom nad 1 % upísaného základného imania

Poradové číslo	Názov akcionára, právna forma, sídlo / meno a priezvisko akcionára, trvalý pobyt	IČO akcionára / r.č. / dátum narodenia	Hlavný predmet činnosti akcionára	Výška základného imania akcionára (tis. eur)	Celková hodnota vlastnených akcií DSS (tis. eur)	Vlastný podiel na upísanom základnom imaní DSS (%)	Podiel hodnoty vlastnených akcií k základnému imaniu akcionára (%)
	1	2	3	4	5	6	7
1	Všeobecná úverová banka, a.s., Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava	31 320 155	Bankové činnosti	430 819,00	5 045,50	50,00	1,17
2	Generali Slovensko poisťovňa, a. s., Plynárska 7/C, 824 79 Bratislava	35 709 332	Poisťovacia činnosť	25 000,00	5 045,50	50,00	20,18
	Domáci akcionári s podielom do 1 % (vrátane) celkom	X	X	X			X
	Zahraniční akcionári s podielom do 1 % (vrátane) celkom	X	X	X			X
	<b>Základné imanie CELKOM</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>10 091,00</b>	<b>100,00</b>	<b>X</b>

## Kmeňový list dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35903058

Stav ku dňu

30.6.2011

**Technická pripravenosť - zmeny vo vecných a technických predpokladoch v porovnaní s rozsahom, ako boli predložené v konaní o udelenie povolenia na vznik a činnosť DSS**

Dátum schválenia	
1.2.2011	Zmena poštového klienta z Lotus Notes na MS Outlook

**Organizačné predpoklady - zmeny v organizačných predpokladoch v porovnaní s rozsahom, ako boli predložené v konaní o udelenie povolenia na vznik a činnosť DSS**

Dátum schválenia	

**Zmeny v pravidlách činnosti - zmeny vnútorných predpisov riadenia a postupov činnosti DSS v porovnaní s tým, ako boli predložené v konaní o udelenie povolenia na vznik a činnosť DSS**

Dátum schválenia	
18.5.2011	Etický kódex - doplnenie o ustanovenia, ktoré riešia politiku prijímania darov a ustanovenia dotýkajúce sa činnosti zamestnancov oddelenia Riadenie investícií a oddelenia Riadenie rizík.
20.4.2011	Riadenie rizík - aktualizácia častí interného predpisu, ktoré sa týkajú oceňovania portfólií dôchodkových fondov vzhľadom na zmenu kompetencií jednotlivých oddelení spoločnosti a zmeny spojené s vytvorením Investičného výboru.
22.6.2011	Popis prevádzkových činností na oddel. Správa zmlúv a komunikácie s klientmi - aktualizácia za účelom zabezpečenia jednotného postupu v prípadoch, ak sporiteľ v zmluve o sds neuvedie percentuálny podiel pri poberateľoch majetku.



### Kmeňový list dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti

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

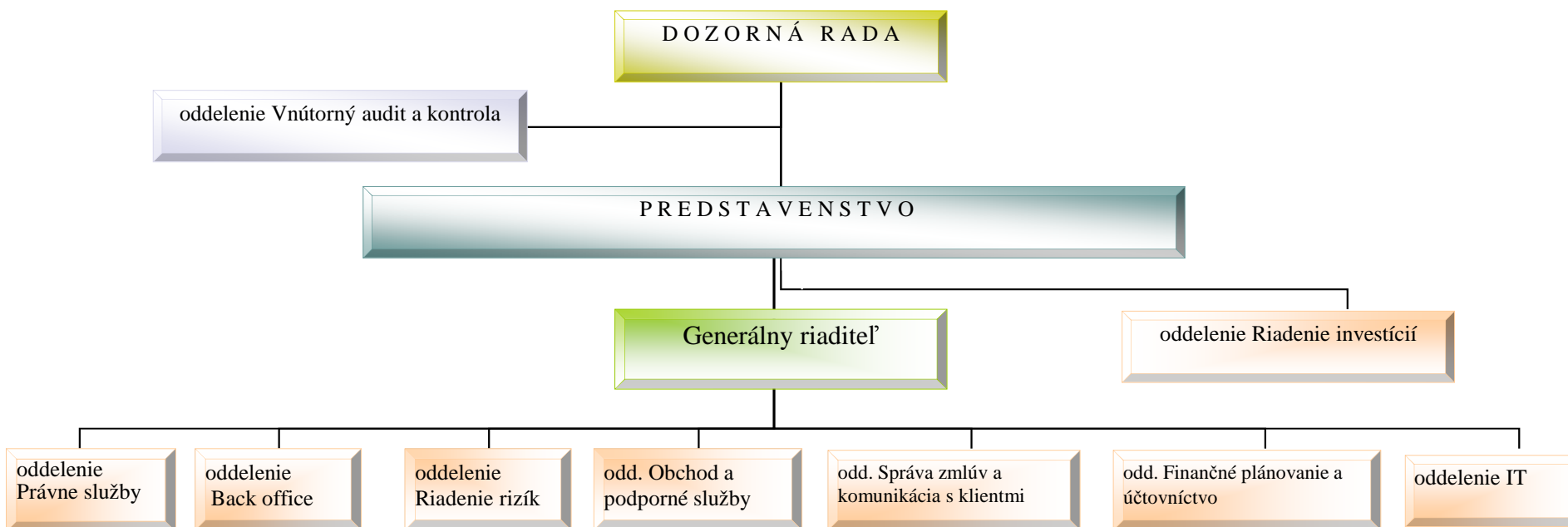
Identifikačný kód

**35903058**

Stav ku dňu

**30.6.2011**

### Grafické znázornenie organizačnej štruktúry DSS



## Kmeňový list dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35903058

Stav ku dňu

30.6.2011

## Informácie o cudzích zdrojoch DSS

Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	1
<b>DLHODOBÉ ZDROJE</b>	<b>1</b>	<b>0,00</b>
Dlhodobé úvery	2	0,00
v tom: bankové úvery	2a	
dlhodobé podriadené dlhy	2b	
dlhodobé úvery od iných právnických osôb bez záväzku podriadenosti	2c	
Ostatné dlhodobé záväzky	3	0,00
v tom: dlhodobé zmenky na úhradu	3a	
emitované dlhopisy	3b	
ostatné dlhodobé záväzky	3c	
<b>KRÁTKODOBÉ ZDROJE</b>	<b>4</b>	<b>274,00</b>
Krátkodobé úvery	5	1,00
v tom: bankové úvery	5a	1,00
krátkodobé podriadené dlhy	5b	
krátkodobé úvery od iných právnických osôb bez záväzku podriadenosti	5c	
Ostatné krátkodobé záväzky	6	273,00
v tom: krátkodobé zmenky na úhradu	6a	
emitované krátkodobé cenné papiere okrem zmeniek	6b	
záväzky z obchodného styku	6c	
ostatné krátkodobé záväzky	6d	273,00
<b>CELKOM</b>	<b>7</b>	<b>274,00</b>

Meno a priezvisko osoby zodpovednej za výkaz:

Andrea Semancová

Telefónne číslo osoby zodpovednej za výkaz:

02/59338850

Meno a priezvisko osoby, ktorá výkaz vypracovala:

Beáta Kyšlová

Telefónne číslo osoby, ktorá výkaz vypracovala:

02/59338849

Skrátená verzia polročnej správy o hospodárení s vlastným majetkom dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Stav ku dňu

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

30.6.2011

Výkaz aktív a pasív dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Označenie	Položka	Čís.r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2011	Hodnota v tis. eur k 30.6.2010	Hodnota v tis. eur k 30.6.2009
a	b	c	1	2	3
1.	Dlhodobý majetok	1	95	112	176
2.	Obežný majetok	2	13 341	12 010	11 356
3.	<b>Aktíva dôchodkovej správcovskej spoločnosti spolu</b>	3	<b>13 436</b>	<b>12 122</b>	<b>11 532</b>
4.	Závazky	4	274	430	531
5.	Vlastné imanie	5	13 162	11 692	11 001
a)	základné imanie	6	10 091	10 091	10 091
b)	emisné ážio	7	22 107	22 107	22 107
c)	zákonný rezervný fond	8	1 323	1 205	1 106
d)	ostatné kapitálové fondy	9			
e)	oceňovacie rozdiely	10	-54	-132	-48
f)	nerozdelený zisk/(neuhradená strata) z minulých období	11	-21 073	-22 137	-23 027
g)	hospodársky výsledok v schvaľovacom konaní	12			
h)	zisk/(strata) bežného účtovného obdobia	13	768	558	772
6.	<b>Pasíva dôchodkovej správcovskej spoločnosti spolu</b>	14	<b>13 436</b>	<b>12 122</b>	<b>11 532</b>



Skrátená verzia polročnej správy o hospodárení s vlastným majetkom dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno dôchodkovej správcovskej spoločnosti

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Stav ku dňu

30.6.2011

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Ozna- čenie	Položka	Čís.r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2011	Hodnota v tis. eur k 30.6.2010	Hodnota v tis. eur k 30.6.2009
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z odplát a provízií		1 654	1 458	1 947
2.	Náklady na odplaty a provízie		268	200	183
3.	Zisk/(strata) z odplát a provízií		1 386	1 258	1 764
4.	Finančné výnosy		77	68	105
5.	Finančné náklady		0	0	0
6.	Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi a z derivátových operácií		48	60	
7.	Zisk/(strata) z precenenia cenných papierov		0	0	0
8.	Zisk/(strata) z predaja a prevodu hmotného a nehmotného majetku		0	6	0
9.	Personálne náklady		389	374	413
10.	Odpisy majetku		21	110	137
11.	Náklady na propagáciu a reklamu		18	19	27
12.	Ostatné náklady		305	339	520
13.	Ostatné výnosy		3	8	0
14.	Zisk/(strata) dôchodkovej správcovskej spoločnosti za účtovné obdobie pred zdanením		778	558	772
15.	Daň z príjmov		10	0	0
16.	Zisk/(strata) dôchodkovej správcovskej spoločnosti za účtovné obdobie po zdanení spolu		768	558	772