

dôchodOK

POLROČNÁ SPRÁVA
30. JÚN 2009

VÚB Generali d.s.s., a.s.

Bilancia aktív a pasív

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35903058

Stav ku dňu

30.06.2009

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. eur)
a	b	c	d	l
x	Aktíva			x
1.	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách splatné na požiadanie	1		1
2.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	2		
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám	3		2 367
a)	brutto	4		2 367
b)	korekcia	5		
4.	Cenné papiere na obchodovanie	6		
5.	Deriváty	7		
a)	na obchodovanie	8		
b)	zabezpečovacie	9		
6.	Cenné papiere na predaj	10		8 658
7.	Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom	11		
a)	brutto	12		
b)	korekcia	13		
8.	Dlhové cenné papiere držané do splatnosti	14		
a)	štátnych orgánov	15		
b)	ostatných subjektov	16		
b1	brutto	17		
b2	korekcia	18		
9.	Podiely na základnom imaní v pridružených účtovných	19		
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora	20		
a1	brutto	21		
a2	korekcia	22		
b)	ostatných účtovných jednotkách	23		
b1	brutto	24		
b2	korekcia	25		
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách	26		
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora	27		
a1	brutto	28		
a2	korekcia	29		
b)	ostatných účtovných jednotkách	30		
b1	brutto	31		
b2	korekcia	32		
11.	Obstaranie hmotného a nehmotného majetku	33		
a)	brutto	34		
b)	korekcia	35		
12.	Nehmotný majetok	36		107
a)	brutto	37		1 162
b)	korekcia	38		-1 055
b1	oprávky	39		-1 055
b2	opravné položky	40		
13.	Hmotný majetok	41		69
a)	neodpisovaný	42		
a1	brutto	43		
a2	korekcia	44		
b)	odpisovaný	45		69
b1	brutto	46		297
b2	korekcia	47		-228
b2a	oprávky	48		-228
b2b	opravné položky	49		
14.	Daňové pohľadávky	50		3
15.	Ostatný majetok	51		327
a)	brutto	52		327
b)	korekcia	53		
	Aktíva spolu	54		11 532

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. eur)
a	b	c	d	l
x	Pasíva			x
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 11)	55		531
1.	Záväzky voči centrálnym bankám splatné na požiadanie	56		
2.	Záväzky voči bankám splatné na požiadanie	57		
3.	Ostatné záväzky voči centrálnym bankám a bankám	58		
4.	Záväzky voči klientom a iným veriteľom	59		
a)	splatné na požiadanie	60		
b)	ostatné záväzky	61		
5.	Záväzky z cenných papierov predaných na krátko	62		
6.	Deriváty	63		
a)	na obchodovanie	64		
b)	zabezpečovacie	65		
7.	Záväzky z dlhových cenných papierov	66		
a)	so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roku	67		
b)	so zostatkovou dobou splatnosti nad 1 rok	68		
8.	Ostatné záväzky	69		436
9.	Rezervy	70		79
10.	Podriadené finančné záväzky	71		
11.	Daňové záväzky	72		16
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)	73		11 001
12.	Základné imanie, z toho	74		10 091
a)	upísané základné imanie	75		10 091
b)	pohľadávky voči akcionárom	76		
13.	Vlastné akcie	77		
14.	Kapitálové fondy	78		23 213
a)	emisné ážio	79		22 107
b)	ostatné kapitálové fondy	80		1 106
15.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení	81		
16.	Oceňovacie rozdiely	82		-48
a)	z majetku	83		
b)	z cenných papierov na predaj	84		-48
c)	zo zabezpečovacích derivátov	85		
d)	z prepočtu podielových cenných papierov a vkladov v cudzej mene	86		
e)	z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek	87		
17.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov	88		-23 027
18.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní	89		
19.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	90		772
	Pasíva spolu	91		11 532

Výkaz nákladov a výnosov

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35903058

Stav ku dňu

30.06.2009

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. eur)
a	b	c	d	l
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1		105
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady	2		
I.	Čisté úrokové výnosy	3		105
2.	Výnosy z odplát a provízií	4		1 947
b.	Náklady na odplaty a provízie	5		183
II.	Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	6		1 764
3.	Výnosy z vkladov do základného imania	7		
3.1.	dcérskych účtovných jednotiek a pridružených účtovných jednotiek	8		
3.2.	ostatných účtovných jednotiek	9		
4./c.	Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami	10		
5.	Výnosy z predaja majetku a z prevodu majetku	11		
6.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek k predávanému a prevádzanému majetku	12		
d.	Náklady na predaj majetku a na prevod majetku	13		
III.	Čistý zisk alebo strata z predaja a z prevodu majetku	14		
7.	Výnosy zo zrušenia rezerv na záväzky z hlavných činností	15		
8.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok	16		
e.	Náklady na tvorbu rezerv na záväzky z hlavných činností	17		
f.	Náklady na tvorbu opravných položiek, na oceňovacie rozdiely zo zníženia hodnoty majetku a na odpísanie majetku	18		
f.1.	náklady na tvorbu opravných položiek	19		
f.1.1.	k finančnému majetku	20		
f.1.2.	k hmotnému a nehmotnému majetku	21		
f.2.	náklady na odpísanie majetku	22		
f.2.1.	finančného	23		
f.2.2.	hmotného a nehmotného	24		
f.3.	náklady na oceňovacie rozdiely	25		
9.	Ostatné výnosy	26		
9.1.	výnosy zo zrušenia rezerv	27		
9.2.	iné ostatné výnosy	28		
g.	Ostatné náklady	29		1 097
g.1.	personálne náklady	30		413
g.1.1.	mzdové a sociálne náklady	31		406
g.1.2.	ostatné personálne náklady	32		7
g.2.	náklady na tvorbu rezerv	33		
g.3.	odpisy	34		137
g.3.1.	odpisy hmotného majetku	35		19
g.3.2.	odpisy nehmotného majetku	36		118
g.4.	Iné ostatné náklady	37		547
10./h.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných	38		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	39		772
i.	Daň z príjmov	40		
i.1.	splatná daň z príjmov	41		
i.2.	odložená daň z príjmov	42		
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	43		772

Informácie o členoch predstavenstva, členoch dozornej rady a akcionároch dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno spoločnosti

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35903058

Stav ku dňu

30.06.2009

čís.r.	Priezvisko člena predstavenstva	Meno člena predstavenstva	Funkcia člena predstavenstva
a	b	c	d
1	Adamová	Zuzana	predsedníčka
2	Kouřil	Viktor	podpredseda
3	Kubinský	Róbert	člen
4	Zápražný	Radovan	člen

čís.r.	Priezvisko člena dozornej rady	Meno člena dozornej rady	Funkcia člena dozornej rady
1	Jaquotot	Ignacio	predseda
2	Arietti	Adriano	člen
3	Foltýn	Ivo	člen
4	Kárász	Pavol	člen
5	Sedlačko	Juraj	člen
6	Bušek	Lubomír	člen

čís.r.	Priezvisko/Obchodné meno akcionára DSS	Meno akcionára DSS	Percentuálny podiel na základnom imaní DSS
1	Všeobecná úverová banka, a.s.		50
2	Generali Slovensko poisťovňa, a.s.		50

Najvýznamnejšie skutočnosti, ktoré ovplyvnili hospodárenie dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Hospodárenie spoločnosti v prvom polroku bolo ovplyvnené otvorením systému starobného dôchodkového sporenia. Pokles počtu klientov mal vplyv na spomalenie dynamiky rastu objemu aktív pod správou, ako aj výnosov spoločnosti. Avšak tak odliv klientov ako aj ich aktív bol nižší ako spoločnosť očakávala. Vďaka tejto skutočnosti spoločnosť dosiahla v prvom polroku zisk vo výške 772 tis.EUR. Vzhľadom k výrazne zmeneným podmienkam spoločnosť očakáva ku koncu roka obdobnú výšku zisku.

Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom roku

V súvislosti so znížením odplaty za správu dôchodkového fondu z 0,065% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku na 0,025% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku od 1.7.2009 spoločnosť očakáva pokles výnosov v nasledujúcom období.

Dss (HVM) 04-02

Informácia o vývoji hodnoty dôchodkovej jednotky a o vývoji počtu sporiteľov dôchodkového fondu podľa stavov na konci kalendárnych mesiacov

Obchodné meno spoločnosti

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35903058

Stav ku dňu

30.06.2009

č.r.	Mesiac	Hodnota dôchodkovej jednotky			Počet klientov		
		KDF	VDF	RDF	KDF	VDF	RDF
a	b	c	d	e	f	g	h
1	január	0,0380	0,0351	0,0344	11 701	66 298	120 008
2	február	0,0382	0,0350	0,0342	11 919	66 333	119 773
3	marec	0,0383	0,0352	0,0345	12 056	66 265	119 407
4	apríl	0,0382	0,0355	0,0348	12 098	66 213	119 135
5	máj	0,0380	0,0354	0,0348	12 127	66 197	119 025
6	jún	0,0378	0,0353	0,0346	12 182	66 101	118 843
7	júl						
8	august						
9	september						
10	október						
11	november						
12	december						

Prehľad o cudzích zdrojoch dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno spoločnosti

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35903058

Stav ku dňu

30.06.2009

Položka	čís.r.	Hodnota v tis. eur
a	b	1
DLHODOBÉ ZDROJE - splatnosť dlhšia ako 1 rok	1	
Dlhodobé úvery	2	
v tom: bankové úvery	2a	
dlhodobé podriadené dlhy	2b	
dlhodobé úvery od iných právnických osôb bez záväzku podriadenosti	2c	
Ostatné dlhodobé záväzky	3	
v tom: dlhodobé zmenky na úhradu	3a	
emitované dlhopisy	3b	
ostatné dlhodobé záväzky	3c	
KRÁTKODOBÉ ZDROJE	4	515
Krátkodobé úvery	5	
v tom: bankové úvery	5a	
krátkodobé podriadené dlhy	5b	
krátkodobé úvery od iných právnických osôb bez záväzku podriadenosti	5c	
Ostatné krátkodobé záväzky	6	515
v tom: krátkodobé zmenky na úhradu	6a	
emitované krátkodobé cenné papiere okrem zmeniek	6b	
záväzky z obchodného styku	6c	
ostatné krátkodobé záväzky	6d	515

Záruky poskytnuté dôchodkovou správcovskou spoločnosťou

Spoločnosť neposkytla žiadne záruky za úvery a pôžičky iných fyzických a právnických osôb.

Rozdelenie zisku dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Spoločnosť vykázala za rok 2008 hospodársky výsledok vo výške 684 tis. EUR / 20.614 tis. SKK *. Rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2008 bolo nasledovné:

- prídel do zákonného rezervného fondu: 68 tis. EUR/2.061 tis. SKK *
- neuhradená strata minulých období: 616 tis. EUR/18.553 tis. SKK *

* Prepočet konverzným kurzom 1 EUR = 30,126 SKK

Dss (HVM) 04-02

Majetkové cenné papiere vydané dôchodkovou správcovskou spoločnosťou

Obchodné meno spoločnosti

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35903058

Stav ku dňu

30.06.2009

čís.r.	Druh	Forma	Podoba	Mena	ISIN	Počet kusov	Menovitá hodnota	Dátum emisie	Hlasovacie práva	Prednostné právo na dividendu	Iné práva spojené s cenným papierom	Iné dôležité informácie
a	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	kmeňové akcie	na meno	zaknihovaná	EUR	SK1110008242	300	33 194	14.12.2004	áno	nie		
2	kmeňové akcie	na meno	zaknihovaná	EUR	SK1110008242	2	33 194	11.11.2005	áno	nie		
3	kmeňové akcie	na meno	zaknihovaná	EUR	SK1110008242	2	33 194	11.11.2005	áno	nie		

Polročná správa o hospodárení s vlastným majetkom dôchodkovej správcovskej spoločnosti (skrátaná verzia)

Obchodné meno spoločnosti

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.

Stav ku dňu

30.06.2009

SÚVAHA DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI (v tis. EUR)

POLOŽKA	čís.r.	Stav k 30.6.2009	Stav k 30.6.2008	Stav k 30.6.2007	Stav k 30.6.2006
a	b	1	2	3	4
AKTÍVA	1	11 532	10 364	9 869	11 353
Peniaze v pokladni a na bežných účtoch	1a	1	1	3	3
Peniaze na vkladových účtoch	1b	2 367	6 132	5 194	6 684
Dlhové cenné papiere	1c	6 640	3 307	3 318	3 316
Deriváty na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty	1d				
Investície v pridružených a dcérskych spoločnostiach	1e				
Poskytnuté úvery a pôžičky	1f				
Majetkové cenné papiere	1g	2 018			
Dlhodobý nehmotný majetok	1h	107	279	492	650
Dlhodobý hmotný majetok	1i	69	88	109	147
Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	1j	285	494	611	497
Ostatné pohľadávky	1k	18	51	32	47
Náklady a príjmy budúcich období	1l	27	12	110	9
Ostatný majetok	1m				
PASÍVA	2	11 532	10 364	9 869	11 353
Základné imanie	2a	10 091	10 091	10 091	10 091
Ostatné kapitálové fondy	2b	23 213	23 144	23 103	23 103
Výsledok hospodárenia minulých rokov	2c	-23 027	-23 643	-24 017	-20 580
Výsledok hospodárenia bežného obdobia	2d	772	191	147	-2 701
Emitované dlhopisy a zmenky	2e				
Rezervy	2f	79	101	37	43
Podriadené finančné záväzky	2g				
Záväzky voči spravovaným dôchodkovým fondom	2h				
Ostatné záväzky	2i	404	480	508	1 397
Výnosy a výdavky budúcich období	2j				

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI (v tis. EUR)

	3	1 280	1 662	1 389	3 676
NÁKLADY SPOLU	3	1 280	1 662	1 389	3 676
Nákladové úroky	3a				
Náklady na poplatky a provízie	3b	183	270	213	2 567
Náklady na finančné operácie	3c		13	4	4
Prevádzkové náklady	3d	1 097	1 379	1 172	1 033
Tvorba rezerv a opravných položiek	3e				72
Daň z príjmov	3f				
VÝNOSY SPOLU	4	2 052	1 853	1 536	975
Výnosové úroky	4a	105	194	178	176
Výnosy z akcií (dividendy)	4b				
Výnosy z finančných operácií	4c		1	3	1
Výnosy z odplaty za správu dôchodkového fondu	4d	1 363	1 120	712	346
Výnosy z odplaty za vedenie osobného dôchodkového účtu	4e	584	538	514	451
Použitie rezerv a opravných položiek	4f			80	
Ostatné prevádzkové výnosy	4g			49	1
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ÚČTOVNÉHO OBDOBIA	5	772	191	147	-2 701