

dôchodOK

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
K 30.JÚNU 2013

STABIL,
zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond
VÚB Generali d.s.s., a.s.



**STABIL, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond
VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.
Priebežná účtovná zvierka k 30.6.2013.**

Obsah	Strana
Súvaha	3
Výkaz ziskov a strát	6
Poznámky k účtovnej závierke	8 - 20

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:

<input type="checkbox"/>	riadna
<input type="checkbox"/>	mimoriadna
<input checked="" type="checkbox"/>	priebežná

IČO

35903058

DIČ

2021884095

Dátum vzniku účtovnej jednotky

22.3.2005

Názov správcovskej spoločnosti

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Názov spravovaného fondu

STABIL, zmiešaný 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

Smerové číslo telefónu

02

Číslo telefónu




59338850

Číslo faxu

59338800

E-mailová adresa

info@vubgenerali.sk

Zostavené dňa: 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: 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)	17 291 932	253 973 721
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	6 245 672	149 538 722
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	6 245 672	149 538 722
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8 032 610	5 300 280
a)	obchodovateľné akcie	8 032 610	5 300 280
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	-	-
a)	otvorených podielových fondov	-	-
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	1 506 500	92 980 219
a)	krátkodobé vklady v bankách	1 506 500	92 980 219
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	1 507 150	6 154 500
a)	dlhodobé vklady v bankách	1 507 150	6 154 500
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	-	-
8.	Drahé kovy	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	901 262	986 904
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	899 644	986 904
10.	Ostatný majetok	1 618	-
	Aktíva spolu	18 193 194	254 960 625

Označenie	POLOŽKA	30.6.2013	31.12.2012
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	2 858	26 811
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	1 334	8 318
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	1 524	18 493
II.	Vlastné imanie	18 190 336	254 933 814
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	18 190 336	254 933 814
a)	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	1 959 911	8 954 504
	Pasíva spolu	18 193 194	254 960 625

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 zavierka:

<input type="checkbox"/>	riadna
<input type="checkbox"/>	mimoriadna
<input checked="" type="checkbox"/>	priebežná

IČO

35903058

DIČ

2021884095

Dátum vzniku účtovnej jednotky

22.3.2005

Názov správcovskej spoločnosti

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Názov spravovaného fondu

STABIL, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

Mlynské nivy 1

PŠČ

820 04

Názov obce

Bratislava

Smerové číslo telefónu

02

Číslo telefónu




59338850

Číslo faxu

59338800

E-mailová adresa

info@vubgenerali.sk

Zostavené dňa: 15. augusta 2013	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
Schválené dňa: 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	1 998 067	3 182 797
1.1.	úroky	1 998 067	3 182 797
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	146 305	-
3.1.	Dividendy a iné podiely na zisku	146 305	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií z cennými papiermi a podielmi	442 698	1 453 166
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	388	-
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	2 587 458	4 635 963
h.	Transakčné náklady	(7 836)	(2 042)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(26 935)	(14 186)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	2 552 687	4 619 735
j.	Náklady na financovanie fondu	(22 964)	-
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(22 964)	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	2 529 723	4 619 735
k.	Náklady na	(554 711)	(300 920)
k.1.	odplatu za správu fondu	(251 640)	(180 981)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(303 071)	(119 939)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(15 101)	(10 865)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-	-
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	1 959 911	4 307 950

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:

<input type="checkbox"/>	riadna
<input type="checkbox"/>	mimoriadna
<input checked="" type="checkbox"/>	priebežná

IČO

35903058

DIČ

2021884095

Dátum vzniku účtovnej jednotky

22.3.2005

Názov správcovskej spoločnosti

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Názov spravovaného fondu

STABIL, zmiešaný 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

Smerové číslo telefónu

02

Číslo telefónu




59338850

Číslo faxu

59338800

E-mailová adresa

info@vubgenerali.sk

Zostavené dňa: 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: 21. augusta 2013			

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

STABIL, zmiešaný 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 správoplatný 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 auditorskou 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 STABIL, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d. s. s., a. s.

Fond je určený sporiteľom, ktorí uprednostňujú vyššie zhodnotenie pri strednej úrovni rizika. Finančné prostriedky sa investujú do peňažných, dlhopisových a akciových investícií v EUR a v rôznych svetových menách. Majetok vo fonde, ktorý je zabezpečený proti menovému riziku, tvorí najmenej 50% hodnoty majetku vo fonde. Maximálny podiel akciovej časti je 50%.

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 Poist'ovňa, a.s.	Generali PPF Holding B.V.
Sídlo:	Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava	Amsterdam, Holandsko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Generali Slovensko Poist'ovňa, 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 priradovania 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 Záonné 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 (+)	1 998 067	6 297 744
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	3 243 468	(373 748)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	-	-
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	-	-
5.	Výnosy z dividend (+)	146 305	15 482
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi a drahými kovmi (+)	435 209 708	95 989 425
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere a drahé kovy (-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN a drahých kovov (-)	(296 060 919)	(91 568 973)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN a drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(604 583)	(1 606 039)
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	(46 917)	656
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(22 964)	(6 053)
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov(+)	22 964	6 053
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	143 885 129	8 754 548
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
17.	Závazky z obstarania nehnuteľností (+)	-	-
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
19.	Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
20.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	94 731 001	(7 081 001)
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	94 731 001	(7 081 001)
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
21.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	4 986 585	34 379 740
22.	Prestupy do/ výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(243 689 974)	(37 567 486)
23.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	-	2 035
24.	Dedičstvá (-)	-	-
25.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
27.	Zvýšenie/ zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
28.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)	-	-
29.	Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(238 703 389)	(3 185 711)
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	(87 260)	(1 512 164)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	986 904	2 499 068
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	899 644	986 904

Označenie	D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU	30.6.2013	31.12.2012
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	254 933 814	249 738 794
a)	počet dôchodkových jednotiek	6 628 317 853,0832	6 737 438 553,6009
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,038461	0,037067
1.	Upísané príspevky do dôchodkových fondov	4 986 585	34 379 740
2.	Zisk alebo strata fondu	1 959 911	8 954 504
3.	Čistý rast / pokles majetku z precenenia	-	-
4.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	(571 738)
5.	Prevedené dôchodkové jednotky	(243 689 974)	(37 567 486)
II.	Nárast / pokles čistého majetku	(236 743 478)	5 195 020
A.	Čistý majetok na konci obdobia	18 190 336	254 933 814
a)	počet dôchodkových jednotiek	476 619 793,2793	6 628 317 853,0832
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,038165	0,038461

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	-	2 117 510
6.	Do piatich rokov	1 402 244	86 462 068
7.	Nad päť rokov	4 843 428	60 959 144
	Spolu	6 245 672	149 538 722

Číslo riadku	2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2013	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca	-	1 120 097
2.	Do troch mesiacov	-	3 751 323
3.	Do šiestich mesiacov	60 050	8 727 540
4.	Do jedného roku	33 246	23 745 283
5.	Do dvoch rokov	883 242	31 156 627
6.	Do piatich rokov	2 839 870	72 099 081
7.	Nad päť rokov	2 429 264	8 938 771
	Spolu	6 245 672	149 538 722

Číslo riadku	2.III. Dlhopisy oceňované RH	30.6.2013	31.12.2012
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	6 245 672	149 538 722
b.1.	nezaložené	6 245 672	149 538 722
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	6 245 672	149 538 722

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	30.6.2013	31.12.2012
1.	Obchodovateľné akcie	8 032 610	5 300 280
1.1.	nezaložené	8 032 610	5 300 280
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
	Spolu	8 032 610	5 300 280

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	30.6.2013	31.12.2012
1.	EUR	8 032 610	5 300 280
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	8 032 610	5 300 280

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	-	20 195 589
4.	Do jedného roku	1 506 500	72 784 630
5.	Nad jeden rok	-	-
	Spolu	1 506 500	92 980 219

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2013	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca	-	10 793 971
2.	Do troch mesiacov	-	30 861 956
3.	Do šiestich mesiacov	-	9 401 617
4.	Do jedného roku	1 506 500	41 922 675
	Spolu	1 506 500	92 980 219

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti-zníženie hodnoty	30.6.2013	31.12.2012
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	1 506 500	92 980 219
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	1 506 500	92 980 219

Číslo riadku	6.I. Dlhodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2013	31.12.2012
1.	Do dvoch rokov	1 507 150	6 154 500
2.	Do piatich rokov	-	-
3.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	1 507 150	6 154 500

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	1 507 150	6 154 500
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	1 507 150	6 154 500

Číslo riadku	6.III. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti-zníženie hodnoty	30.6.2013	31.12.2012
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	1 507 150	6 154 500
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	1 507 150	6 154 500

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2013	31.12.2012
1.	Bežné účty	842 498	979 112
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	Medzisúččet - súvaha	842 498	979 112
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	842 498	979 112

Číslo riadku	9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2013	31.12.2012
1.	Bežné účty	57 146	7 792
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	Medzisúččet - súvaha	57 146	7 792
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	57 146	7 792

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	1.1. Úroky	30.6.2013	30.6.2012
1.	Bežné účty	187	1 062
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	1 089 893	1 552 408
4.	Dlhové cenné papiere	907 987	1 629 327
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	1 998 067	3 182 797

Číslo riadku	3.1. Dividendy	30.6.2013	30.6.2012
1.	EUR	95 760	-
2.	USD	50 545	-
3.	JPY		-
4.	CHF		-
5.	GBP		-
6.	SEK		-
7.	CZK		-
8.	HUF		-
9.	PLN		-
10.	CAD		-
11.	AUD		-
12.	Ostatné meny		-
	Spolu	146 305	-

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	30.6.2013	30.6.2012
1.	Akcie	146 821	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	295 877	1 453 166
4.	Podielové listy	-	-
	Spolu	442 698	1 453 166

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	30.6.2013	30.6.2012
1.	Bankové poplatky	(885)	(96)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
5.	Poplatky za správu a úschovu CP	(26 050)	(14 090)
	Spolu	(26 935)	(14 186)

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

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

G. OSTATNE 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